

Auxense FlexPatrimoine

Fonds de fonds Patrimonial et Flexible

31/10/2024

Au 31/10/2024 VL : 128,81 - Actif Net : 1 298 086 € - Nombre de parts : 10 077

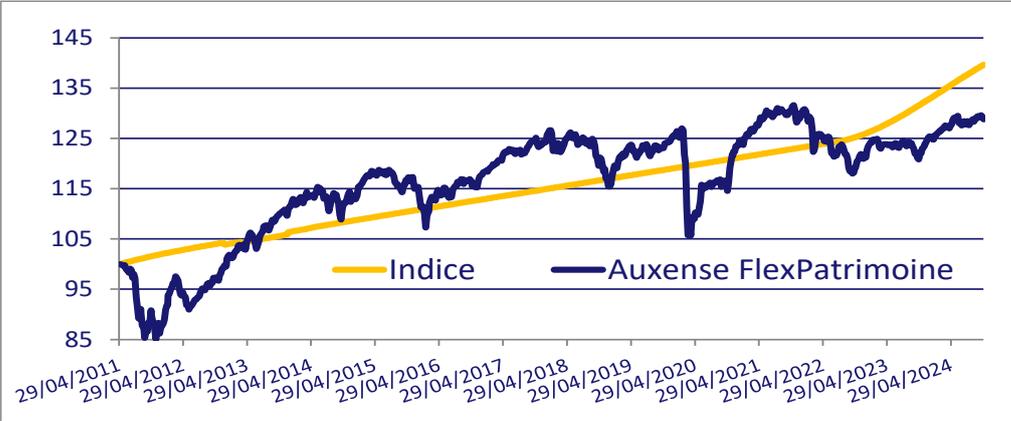
Auxense
GESTION

PERFORMANCES

(calculées coupons réinvestis)

	Sur le mois	2024	3 ans	5 ans	Depuis l'origine
Fonds	-0,28%	+2,73%	-1,30%	+4,66%	+28,81%
€STR + 0,085% + 2%	+0,46%	+5,06%	+13,65%	+17,60%	+39,62%

Source : Auxense Gestion, Banque de France. Les performances passées ne présagent pas des performances futures.



Profil de risque et de rendement



Indicateur SRI

1 représente le niveau de risque le plus faible, 7 le plus élevé. Plus le risque est élevé, plus le

Caractéristiques

Code ISIN : FR0011009166
Forme : FCP de droit français
Classification : Mixte Flexible International
Horizon de placement : 5 ans et plus
Valorisation : Hebdomadaire, le vendredi
Régime fiscal : Capitalisation

Société de Gestion : Auxense Gestion SAS
Agrément AMF : GP-07000010
Dépositaire : CM-CIC Securities
Valorisateur : EFA - France
Date de création : 29 avril 2011

Frais et Transactions

Frais de gestion : 1,5 % TTC
Droits d'entrée et de sortie : Néant
Commission de mouvement : Néant
Commission de surperformance : 10% de la surperformance au-delà de l'indice de référence, prélevée si la performance du fonds est positive
Conditions de souscription : sur la valeur liquidative du vendredi, pour les ordres passés avant vendredi 10 heures
Délai de règlement/livraison : J + 3 ouvrés

Plus d'infos

Mail : contact@auxense.com
Site Web : www.auxense.com
Le DIC est disponible sur simple demande auprès de la société de gestion

DONNÉES DE PORTEFEUILLE

Exposition Haut Rendement

4,23%

Nombre de fonds en portefeuille

8 (hors monétaire)

Volatilité hebdo 5 ans

5,93%

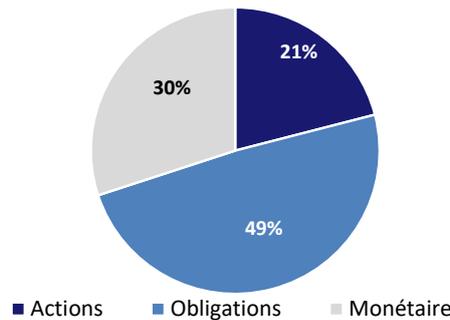
Fréquence de mois en hausse

101 sur 162 soit 62,3%

Opérations de la période

néant

RÉPARTITION DE L'EXPOSITION



OBJECTIF ET STRATÉGIE

Auxense FlexPatrimoine est un fonds qui recherche la progression du capital, en participant à l'évolution des marchés actions et de taux. Il met en œuvre une approche opportuniste et flexible pour permettre à l'investisseur de profiter des opportunités de marché. Indice de référence : €STR + 0,085% +2%

COMMENTAIRES DE GESTION

La probabilité croissante d'une victoire de Donald Trump aux élections présidentielles américaines a provoqué une hausse des rendements obligataires et une baisse des actions.

En effet, son programme se traduirait par une nouvelle progression des dépenses et donc un déficit budgétaire accru. Compte tenu d'un endettement déjà supérieur à 100% du PIB, les investisseurs obligataires se montrent plus réticents à prêter aux Etats-Unis. Ce programme pourrait également générer des tensions inflationnistes et contraindre la banque centrale américaine à ralentir son programme de baisse des taux d'intérêt.

L'Europe n'a pas été épargnée. Les rendements obligataires ont progressé par contagion. Par ailleurs, une victoire de Donald Trump risquerait fort de se traduire par de nouvelles tensions commerciales.

Au niveau micro-économique, les publications de résultats trimestriels n'ont pas apporté de soutien. Ils s'inscrivent le plus souvent en retrait et les perspectives restent floues.

Nous n'avons pas apporté de modification au portefeuille au cours du mois.

Auxense FlexPatrimoine s'inscrit en léger repli au cours du mois (-0,28%). Si les actions ont constitué le principal détracteur à la performance, les obligations n'ont pas joué leur rôle d'amortisseur du fait de la hausse des rendements. La résistance du fonds tient donc à sa large composante monétaire (30%) et à l'excellent comportement d'un fonds mixte qui réalise l'exploit de progresser de 2%.

La présente publication vous est communiquée à titre purement informatif et ne constitue ni une sollicitation d'achat ou de vente portant sur quelque instrument financier que ce soit, ni un conseil en placement. L'investisseur doit prendre toute décision d'investissement dans les instruments financiers visés dans le présent document après avoir pris connaissance de la version la plus récente du prospectus. Les données statistiques contenues dans ce document sont fournies à titre indicatif et ne sont donc en aucun cas une garantie de performance future.