

UNIVERS DE GESTION

Le FCP C-FLEX a pour objectif une performance positive et supérieure au marché monétaire, soit ESTER capitalisé + 3% (nette de frais de gestion) sur une période de 3 ans en optimisant une allocation diversifiée et flexible entre différentes classes d'actifs (actions, taux, devises...) et zones géographiques.

ANALYSE DU GERANT

En mai, l'inflation continue sa décélération aux US, avec un CPI à 3,4% alors qu'en Europe le CPI progresse légèrement à 2,9%. L'activité semble se contracter aux Etats Unis avec des PMI manufacturier et non manufacturier tombant sous les 50. En Europe en revanche, l'activité se redresse avec un PMI composite passant de 51,7 à 52,3.

Le mois a été également marqué par la fin de la saison des publications de résultats du premier trimestre 2024. En Europe, les résultats ressortent dans l'ensemble 9 % au-dessus des attentes, avec 59 % des sociétés ayant délivré des chiffres supérieurs au consensus. Seul le secteur de la consommation discrétionnaire a déçu avec des résultats sous les attentes. Aux US, il y a eu 80% de surprises positives, avec des chiffres de l'ordre de 2,5 % supérieur au consensus. Dans ce contexte, les marchés action de ces deux zones ont progressé : l'Eurostoxx 50 gagne 1,3% ; le SP 500 gagne 3,2%. Les marchés asiatiques ont en revanche consolidé, avec -2,2% sur l'indice chinois ; -2% sur l'indice indien et -1,2% pour l'indice japonais, ainsi que les indices d'Amérique Latine. Du côté des taux, on a assisté à une légère baisse surtout aux US.

Les plus fortes contributions positives sont les indices Nasdaq, SP500, Eurostoxx et Suisse ainsi que le fond Ixios Energy Metal en hausse d'environ 5 % . Au niveau négatif c'est le \$ et LVMH qui contribuent le plus. Nous avons effectué des prises de profit sur Schneider et Saint Gobain et renforcé Biomérieux et Stellantis

INFORMATIONS GENERALES

Code ISIN : FR0013416773

Affectation des sommes distribuables :
C : Capitalisation

Forme juridique : Fonds Commun de Placement (FCP)

Classification AMF : Non applicable

Date de création de la classe : 30/09/2019

Société de gestion : Mobilis Gestion

Dépositaire : CACEIS Bank

Périodicité de calcul de la VL : Hebdomadaire

Valeur Liquidative (VL) : 115 838,74 (EUR)

Actif géré : 51,10 (millions EUR)

Date de VL et d'actif géré : 31/05/2024

Durée min placement recommandée : 3 ANS

Indice de référence :
100% ESTR CAPITALISE (OIS) + 3% P.A.

Frais d'entrée (maximum) : 2,00 %

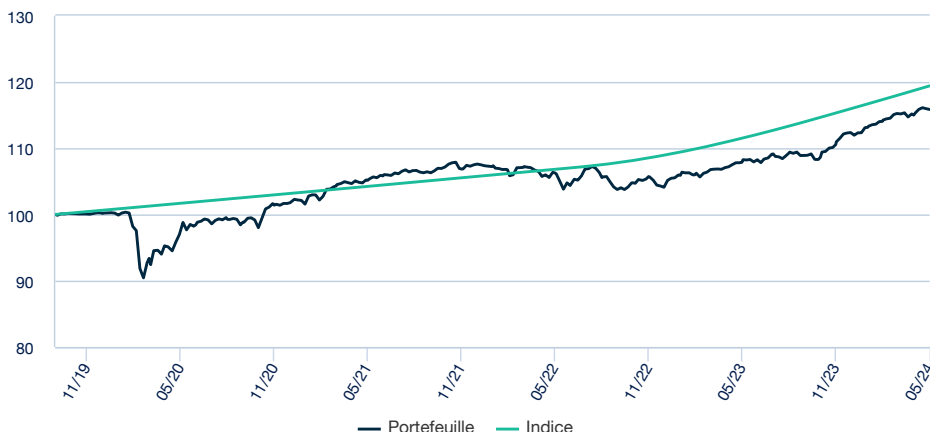
Souscription minimum : première / suivantes :
1 Part(s) / 1 Part(s)

Limite de réception des ordres :
Chaque veille ouvrée d'établissement de la VL avant 11:00

Commission de surperformance : Non

Frais courants : 1,00% (Estimés) - 30/09/2019

PERFORMANCES DEPUIS 5 ANS



INDICATEUR DE RISQUE

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

L'indicateur synthétique de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit jusqu'à l'échéance de la période de détention recommandée. A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible. A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Le capital n'est pas garanti.

PERFORMANCES GLISSANTES NETTES

Depuis le	Depuis le	1 mois	3 mois	1 an	3 ans*	5 ans*
	29/12/2023	30/04/2024	29/02/2024	31/05/2023	31/05/2021	-
Portefeuille	3,10%	0,74%	1,57%	7,39%	3,28%	-
Benchmark	2,98%	0,59%	1,77%	7,08%	4,63%	-
Ecart	0,12%	0,15%	-0,20%	0,31%	-1,35%	-

* Performances annualisées

PERFORMANCES ANNUELLES NETTES

	2023	2022	2021	2020	2019
Portefeuille	7,93%	-3,25%	5,73%	1,62%	-

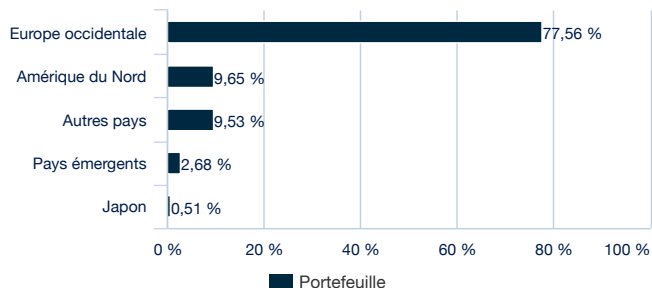
Les informations contenues dans ce document ne constituent ni une recommandation, ni une proposition d'achat ou de vente. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

INDICATEURS GLISSANTS

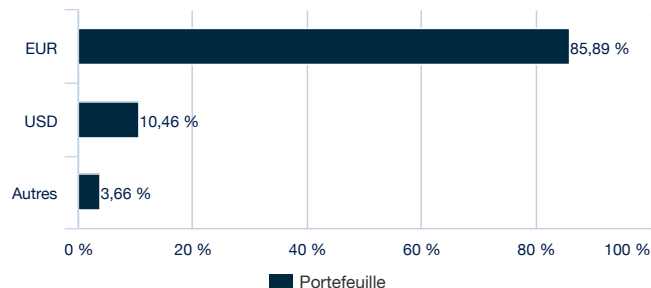
	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	2,47%	2,85%	-
Ratio de sharpe	1,26	0,58	-
Baisse maximale	-1,03%	-3,82%	-

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

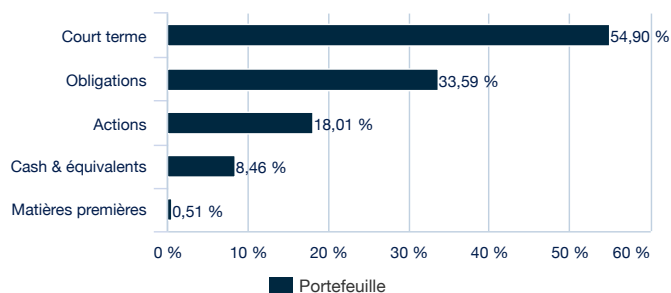
Exposition Géographique



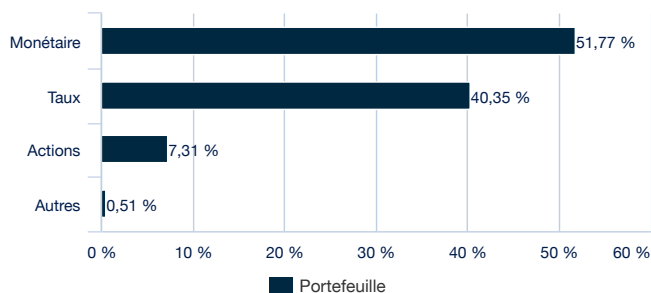
Exposition Nette Devises



Exposition par stratégie



Répartition par type d'instrument



Principales positions (% de l'actif)

	Portefeuille
UNION PLUS	9,91%
LA FRANCAISE TRESORERIE I	9,69%
BTP TRESORERIE	9,34%
BTF 02/10/24 51W	7,73%
MAM SD ESG I	6,99%

PRINCIPALES OPERATIONS DU MOIS

Achat / Renforcement

BIOMERIEUX	Renforcement
STELLANTIS	Renforcement
US 5YR NOTE (CBT) 09/24 CBOT	Achat

Vente / Allègement

COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Allègement
SCHNEIDER ELECT SE	Allègement
US 5YR NOTE (CBT) 06/24 CBOT	Vente

Contribution du mois

	Valorisation	Contribution
TOTAL PORTEFEUILLE	51 117 669,87	0,79%
Court terme	28 081 550,85	0,12%
Actions	3 735 398,89	0,63%
Obligations	14 721 264,78	0,02%
Cash & Equivalents	4 319 899,35	0,02%
Matières premières	259 556,00	0,00%
TITRES ECHUS / VENDUS	0,00	0,04%
Court terme	0,00	0,02%
Obligations	0,00	0,03%
TOTAL	51 117 669,87	0,83%

Contribution depuis le début de l'année

	Poids moyen	Contribution	Taux de rendement
TITRES NON ECHUS	85,12%	2,20%	2,58%
Obligations	23,66%	0,14%	0,59%
Cash & Equivalents	2,59%	-0,02%	-0,65%
Court terme	51,27%	0,93%	1,80%
Actions	7,11%	1,10%	15,44%
Matières premières	0,48%	0,05%	11,61%
TITRES ECHUS / VENDUS	14,88%	1,11%	7,49%
Obligations	0,22%	-0,01%	-4,91%
Court terme	14,14%	0,27%	1,90%
Actions	0,52%	0,86%	163,55%
TOTAL	100%	3,31%	3,31%

Avertissement

Ce document est fourni à titre d'information seulement et il ne constitue en aucun cas une recommandation, une sollicitation ou une offre, un conseil ou une invitation d'achat ou de vente des parts ou actions des FCP, FCPE, SICAV, compartiment de SICAV, SPPICAV présentés dans ce document (« les OPC ») et ne doit en aucun cas être interprété comme tel. Ce document ne constitue pas la base d'un contrat ou d'un engagement de quelque nature que ce soit. Toutes les informations contenues dans ce document peuvent être modifiées sans préavis. La société de gestion n'accepte aucune responsabilité, directe ou indirecte, qui pourrait résulter de l'utilisation de toutes informations contenues dans ce document. La société de gestion ne peut en aucun cas être tenue responsable pour toute décision prise sur la base de ces informations. Les informations contenues dans ce document vous sont communiquées sur une base confidentielle et ne doivent être ni copiées, ni reproduites, ni modifiées, ni traduites, ni distribuées sans l'accord écrit préalable de la société de gestion, à aucune personne tierce ou dans aucun pays où cette distribution ou cette utilisation serait contraire aux dispositions légales et réglementaires ou imposerait à la société de gestion ou à ses fonds de se conformer aux obligations d'enregistrement auprès des autorités de tutelle de ces pays. Tous les OPC ne sont pas systématiquement enregistrés dans le pays de juridiction de tous les investisseurs. Investir implique des risques : les performances passées des OPC présentées dans ce document ainsi que les simulations réalisées sur la base de ces dernières, ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Elles ne préjugent pas des performances futures de ces derniers. Les valeurs des parts ou actions des OPC sont soumises aux fluctuations du marché, les investissements réalisés peuvent donc varier tant à la baisse qu'à la hausse. Par conséquent, les souscripteurs des OPC peuvent perdre tout ou partie de leur capital initialement investi. Il appartient à toute personne intéressée par les OPC, préalablement à toute souscription, de s'assurer de la compatibilité de cette souscription avec les lois dont elle relève ainsi que des conséquences fiscales d'un tel investissement et de prendre connaissance des documents réglementaires en vigueur de chaque OPC. Les prospectus complets des OPC de droit français visés par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) sont disponibles gratuitement sur simple demande au siège social de la société de gestion. Concernant les mandats de gestion, ce document fait partie du relevé des activités de gestion de votre portefeuille et doit être lu conjointement avec tout autre relevé périodique ou avis de confirmation relatif aux opérations de votre portefeuille, fourni par votre teneur de compte. La source des données du présent document est la société de gestion sauf mention contraire. La date des données du présent document est celle indiquée en tête du document sauf mention contraire.

Ce document est destiné à être remis exclusivement aux investisseurs institutionnels, professionnels, qualifiés ou sophistiqués et aux distributeurs. Ne doit pas être remis au grand public, à la clientèle privée et aux particuliers au sens de toute juridiction, ni aux "US Persons". Les investisseurs visés sont, en ce qui concerne l'Union Européenne, les investisseurs "Professionnels" au sens de la Directive 2004/39/CE du 21 avril 2004 "MIF" ou, le cas échéant au sens de chaque réglementation locale et, dans la mesure où l'offre en Suisse est concernée, les "investisseurs qualifiés" au sens des dispositions de la Loi fédérale sur les placements collectifs (LPCC), de l'Ordonnance sur les placements collectifs du 22 Novembre 2006 (OPCC) et de la Circulaire FINMA 08/8 au sens de la législation sur les placements collectifs du 20 Novembre 2008. Ce document ne doit en aucun cas être remis dans l'Union Européenne à des investisseurs non "Professionnels" au sens de la MIF ou au sens de chaque réglementation locale, ou en Suisse à des investisseurs qui ne répondent pas à la définition d'"investisseurs qualifiés" au sens de la législation et de la réglementation applicable.