CGEST EQUITY

30/06/2024

UNIVERS DE GESTION

Le FCP Cgest Equity gère un portefeuille diversifié de valeurs mobilières françaises et étrangères principalement par l'intermédiaire d'actions et parts d'OPCVM ou de FIA, de droit français ou étranger, coordonnés ou non.

Le portefeuille pourra également comprendre des actions internationales, des titres de créances négociables et, à titre accessoire, des liquidités

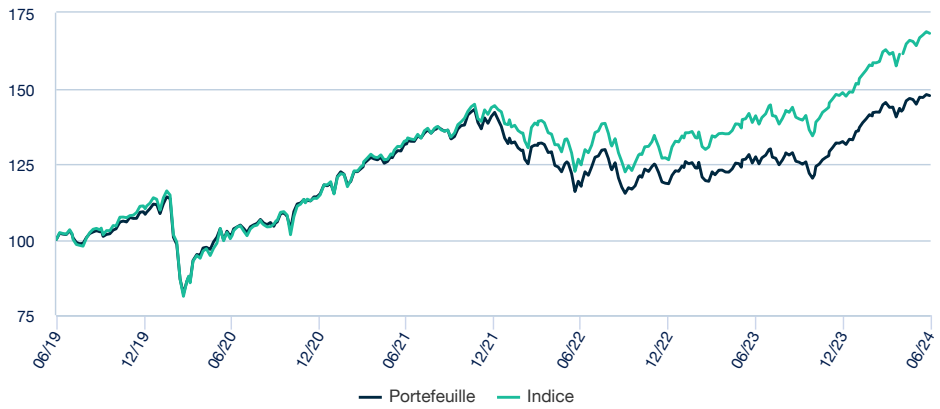
ANALYSE DU GERANT

Le mois de Juin a été marqué par les résultats des élections européennes, et en particulier par l'annonce de la dissolution de l'assemblée nationale française, augmentant ainsi le risque politique européen et en particulier français, ainsi que l'incertitude économique et des marchés sur ces zones. Au lendemain de l'élection européenne, le taux 10 ans français est passé à 3,09%, puis à 3,22% la veille du premier tour des législatives, pour finir le mois à 3,296%. Au niveau des changes, l'EURUSD s'est légèrement affaibli, passant de 1,08 à 1,0713 (-1,2%) en fin de mois. La volatilité implicite de l'Eurostoxx (en euro), quant à elle, est passée de 13,3% le 7 juin à 14,5% le 10 juin, au lendemain de l'annonce présidentielle, pour terminer sur un niveau de 18,29%, assez proche du plus haut de l'année (ie 19,9%).
Plus globalement en Europe, la BCE a baissé de 25 points de base son taux directeur. L'indice PMI de la zone euro a été inférieur aux attentes avec un indice composite en baisse à 50,8 en juin (contre 52,2 en mai).
Aux États-Unis, le rapport sur l'emploi montre un rééquilibrage du marché du travail américain, mais pas une détérioration (un chômage en légère hausse à 4%, mais des créations d'emplois toujours soutenues). L'ISM des services s'est établi à 53,8 en mai, contre 49,4 en avril et au-dessus du consensus de 50,8, l'activité manufacturière s'est contractée pour le deuxième mois consécutif en mai, l'ISM manufacturier passant de 49,2 à 48,7. Dans ce contexte et malgré une pression inflationniste plus faible en mai avec une baisse en glissement annuel à 3,3 %, la décision du FOMC de juin a été « hawkish» avec un maintien des taux.
Dans ce contexte, les indices actions européens ont connu une baisse sur le mois : l'eurostoxx 50 perd 1,8% et le CAC 40 en perd 6,4%. Les marchés américains en revanche continuent de performer, et notamment le secteur de la technologie : le SP500 gagne 4,7% et le Nasdaq progresse de 7,3%.
Dans ce contexte, CGest Equity réalisé une performance de 1,96% sur le mois, en dessous de son indice de référence de 0,52%, pénalisé par son biais français dans la poche européenne, et sa sous exposition par rapport à l'indice sur le secteur de la technologie américaine. Suite à l'incertitude politique en europe et notamment en France, la poche européenne de CGest Equity a été allégée en milieu de mois, au profit de la poche américaine.

INFORMATIONS GENERALES

Code ISIN : FR0007048392
Affectation des sommes distribuables : Part C/D : Capitalisation et/ou Distribution
Forme juridique : Fonds Commun de Placement (FCP)
Classification AMF : Actions internationales
Date de création de la classe : 01/08/2000
Société de gestion : Mobilis Gestion
Dépositaire : CACEIS Bank
Périodicité de calcul de la VL : Hebdomadaire
Valeur Liquidative (VL) : 7 463,13 (EUR)
Actif géré : 102,55 (millions EUR)
Date de VL et d'actif géré : 28/06/2024
Durée min placement recommandée : 60 mois
Indice de référence : 100% SOLACTIVE GBS CUSTOM WEIGHT PANGEAS INDEX
Frais d'entrée (maximum) : 3,00 %
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 : 1,58% (prélevés) - 28/06/2019

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 29/12/2023	1 mois 31/05/2024	3 mois 28/03/2024	1 an 30/06/2023	3 ans* 30/06/2021	5 ans* 28/06/2019
Portefeuille	11,46%	1,96%	1,56%	15,88%	3,89%	8,09%
Benchmark	13,19%	2,48%	3,32%	19,33%	8,23%	10,94%
Ecart	-1,73%	-0,52%	-1,76%	-3,45%	-4,34%	-2,86%

* Performances annualisées

PERFORMANCES ANNUELLES NETTES

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portefeuille	11,78%	-16,61%	23,36%	6,29%	24,53%	-9,25%	9,77%	4,61%	11,95%	13,03%
Indice	17,56%	-12,40%	25,71%	4,17%	27,91%	-6,25%	10,22%	9,22%	8,43%	16,67%
Ecart	-5,78%	-4,21%	-2,35%	2,12%	-3,38%	-3,00%	-0,45%	-4,62%	3,52%	-3,64%

INDICATEURS GLISSANTS

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du portefeuille	9,27%	11,48%	14,44%
Volatilité de l'indice	9,93%	11,88%	15,48%
Tracking Error ex-post	1,72%	2,78%	3,08%
Ratio d'information	-2,01	-1,57	-0,92
Ratio de sharpe	1,29	0,17	0,50
Beta	0,92	0,94	0,92
Baisse maximale	-7,48%	-19,42%	-28,08%

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.

MOBILIS FAMILY OFFICE GESTION

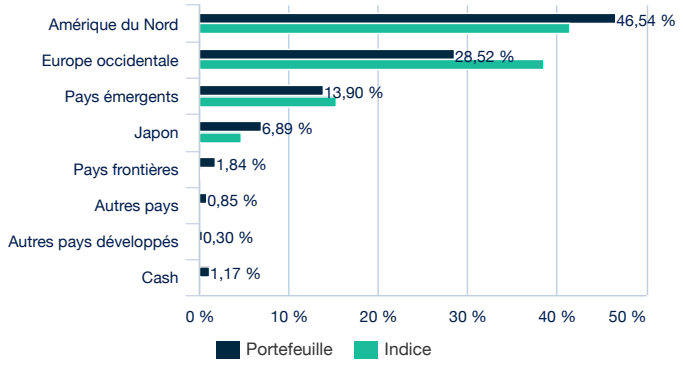
64 BOULEVARD DE CAMBRAI – BP 70209 - 59054 ROUBAIX CEDEX 1 – FRANCE – TEL : +33 (0)3 20 65 96 00 – FAX : +33 (0)3 59 31 66 68
MOBILIS GESTION S.A AU CAPITAL DE 172.000,00 € - RCS LILLE METROPOLE B 349 172 411 – APE 6430Z – TVA – CEE : FR 83 349 172 411
Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'AMF sous le n° GP-97136

CGEST EQUITY

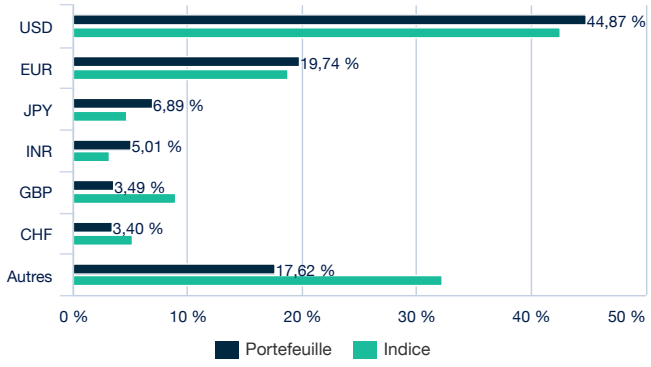
30/06/2024

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

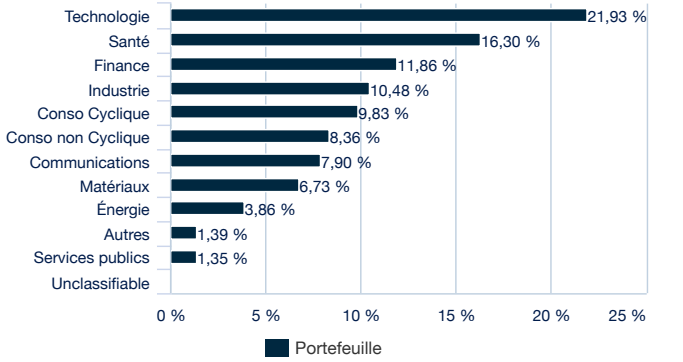
Exposition Géographique



Exposition Nette Devises



Répartition sectorielle



Principales positions (% de l'actif)

	Portefeuille
AXA ROSENBERG US EN INDX E-A	9,76%
ROBECO US LARGE CAP EQ IC	7,12%
L SELECT US SEL GRTH I USD Z	6,92%
PICTET JAP EQUITY OPPORTUNITIES IC-EUR	6,75%
AB-INTL HEALTH CARE I USD	6,63%

PRINCIPALES OPERATIONS DU MOIS

Achat / Renforcement

AB-INTL HEALTH CARE I USD	Renforcement
ALPHABET INC CL C	Renforcement
APPLE INC	Achat
INFINEON TECHNOLOGIES AG	Achat
ISHARES MSCI USA USD ACC (ITALY)	Renforcement
L OREAL (PARIS)	Renforcement
L SELECT US SEL GRTH I USD Z	Renforcement
NVIDIA CORP	Renforcement
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Renforcement
ROBECO US LARGE CAP EQ IC	Renforcement
VINCI SA (PARIS)	Renforcement

Vente / Allègement

ACCENTURE PLC -A	Allegement
ADVANCED MICRO DEVICES	Allegement
ALIGN TECHNOLOGY INC	Vente
BL EQUITIES EUROPE BI CAP	Allegement
CHEVRON CORP	Allegement
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	Allegement
DNCA INVEST EUROPE VALUE -I	Allegement
DNCA Invest Archer Mid-Cap Europe I EUR	Allegement
EDENRED	Vente
ENGIE	Vente
ISHARES MSCI EUR UCITS EUR ACC ETF(AEX)	Allegement
ISHARES MSCI USA USD ACC (ITALY)	Allegement
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	Allegement
NVIDIA CORP	Vente
REMY COINTREAU	Vente
STMICROELECTRONICS/P	Vente
VINCI SA (PARIS)	Allegement

MOBILIS
FAMILY OFFICE
GESTION

64 BOULEVARD DE CAMBRAI – BP 70209 - 59054 ROUBAIX CEDEX 1 – FRANCE – TEL : +33 (0)3 20 65 96 00 – FAX : +33 (0)3 59 31 66 68
MOBILIS GESTION S.A AU CAPITAL DE 172.000,00 € - RCS LILLE METROPOLE B 349 172 411 – APE 6430Z – TVA – CEE : FR 83 349 172 411
Société de Gestion de Portefeuille agréée par l'AMF sous le n° GP-97136

CGEST EQUITY

30/06/2024

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.