CGEST EQUITY

Valeur liquidative : 5 235,74 €

Date du rapport : 31/10/2019
Valeur de l'actif : 99 767,16 K€

MOBILIS FAMILY OFFICE GESTION

UNIVERS DE GESTION

Le F.C.P 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 GÉRANT

Les données macroéconomiques restent mitigées aux USA, en Europe et en Chine.
Aux USA, la consommation reste stable et les salaires progressent de 0,9 % au 3e trimestre. Cependant, l'activité économique montre des signes d'essoufflement. Jérôme Powell décide de baisser les taux d'intérêt de 25 bps à 1,75 % pour la 3e fois consécutive depuis juin 2019.
En Europe, le taux de chômage se maintient à 7,5 % et la croissance du PIB perd 10 bps (1,1 %) par rapport à l'année précédente. Mario Draghi termine son mandant de président de la BCE avec des taux directeurs à - 0.50 %. Du côté géopolitique, le Brexit n'a pas trouvé d'issue le 31 octobre, le feuilleton se poursuit jusqu'à fin janvier 2020, date du nouveau report.
En Chine, l'activité industrielle a baissé de 2,1 % depuis le début de l'année et le taux de croissance du PIB était de 6 % contre 6,2 % sur un an.

Les principaux indices financiers sont positifs en octobre, l'indice japonais connait la plus forte hausse de 3.3 % en euros. Seul le S&P500 (en €) déçoit et baisse de 18bps.

Cgest Equity, fortement exposé aux marchés américains, ne progresse que de 0.5 % contre 0.7 % pour son Benchmark.

INFORMATIONS GENERALES

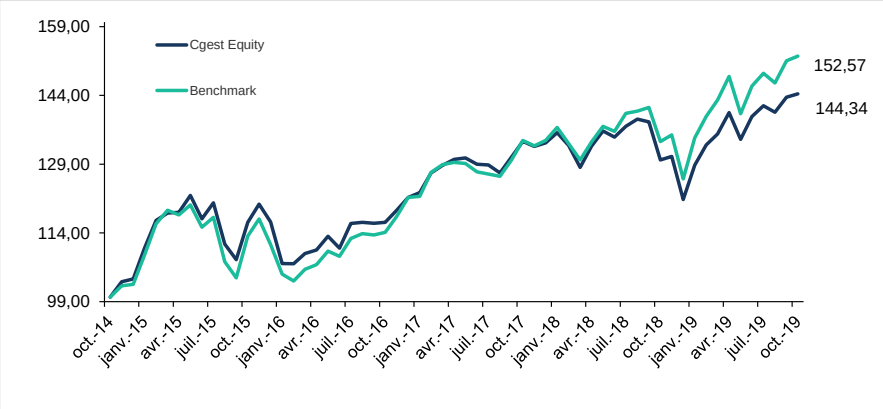
Code ISIN : FR0007048392
Forme juridique : Fonds Commun de Placement
Classification : Actions internationales
OPC d'OPC: Oui, jusqu'à 100% de l'actif net
Date de création : 1er août 2000
Société de Gestion : MOBILIS GESTION
Date d'agrément AMF : 18 juillet 2000
Dépositaire : CACEIS Bank
Fréquence de valorisation : Hebdomadaire, vendredi
Devise de cotation : Euro
Détention recommandée : 5 ans
Benchmark :
Depuis le 01/01/2012
40% MSCI Europe, 40% MSCI USA,
15% MSCI Emerging, 5% MSCI Japan
(Avant : 50% MSCI Europe, 34% MSCI USA,
10% MSCI Emerging, 6% MSCI Japan)
dividendes nets réinvestis
Droits d'entrée : 3% maximum rétrocédés aux tiers

1	2	3	4	5	6	7

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible.
A risque plus élévé, rendement potentiellement plus élevé.

Le SRRI correspond au profil de risque et de rendement présent dans le Document d'information Clé pour l'investisseur (DICI). La catégorie la plus faible ne signifie pas "sans risque". Il n'est pas granti et pourra évoluer dans le temps.

PERFORMANCES DEPUIS 5 ANS



PERFORMANCES

	Cgest Equity	Benchmark
Mensuelle	0,5%	0,7%
YTD	19,0%	21,3%

PERFORMANCES ANNUALISEES GLISSANTES

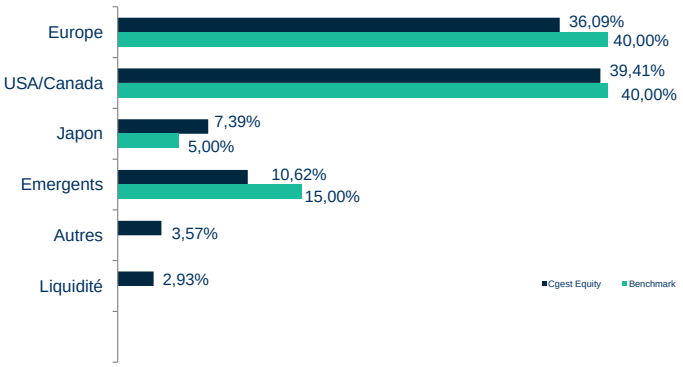
1 an	11,1%	13,8%
3 ans	7,5%	10,1%
5 ans	7,6%	8,9%

PERFORMANCES ANNUELLES

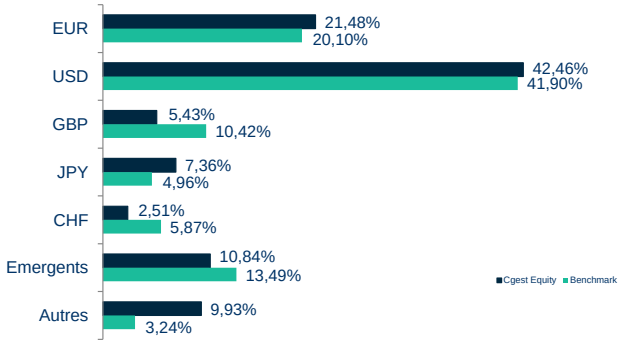
2018	-9,3%	-6,3%
2017	9,8%	10,2%
2016	4,6%	9,2%
2015	12,0%	8,4%
2014	12,2%	16,2%

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

Exposition Géographique



Exposition Devises Nettes



PRINCIPALES POSITIONS (% DE L'ACTIF)

Edgewood L. SL- USSL GR-USD-IC	8,16%
Axa Rosenberg US Enhanced Index Equity Alpha Fund Part .	7,94%
Oddo Avenir Europe Part B	6,17%
FF America Fund part Y USD	6,11%
Schroder ISF European Special Sits C	6,10%

PRINCIPALES OPERATIONS DU MOIS

Achat / Renforcement		Vente / Allègement	

Merci de vous référez au DICI afin de prendre connaissance de l'ensemble des risques liés à ce portefeuille.

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.