CM-AM STRATEGIE FLEXIGESTION PATRIMOINE

FONDS MIXTES



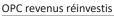
SYNTHESE MENSUELLE DE GESTION

28 mars 2024

Chiffres clés au :28/03/2024Valeur liquidative :10,793 €

Actif net : 23 100 381,56 €

■ PERFORMANCES (source interne et/ou SIX)





(Période glissante)*	YTD**	3 mois*	6 mois*	1 an*	3 ans*	5 ans*	10 ans*
OPC	3,04%	3,04%	8,85%	7,12%	-1,55%	6,79%	-
Indicateur	_	_	_	_	_	_	_

	2023	2022	2021	2020	2019
OPC	6,02%	-12,05%	2,75%	6,88%	4,80%
Indicateur	-	-	_	-	-

Performances nettes de frais

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

Volatilités historiques (base hebdo)

(Période	1 an	3 ans	5 ans	
glissante)*	1 dii	3 dils	5 dils	
OPC	4,86%	5,21%	7,11%	
Indicatour				

^{*}Depuis la date de la dernière VL

STATISTIQUES

Ratio rendement/risque sur 1 an glissant* : 1,47% *Depuis la date de la dernière VL
Ratio rendement/risque sur 5 ans glissants* : 0,96% **Taux de placement de référence :

Ratio de Sharpe sur 5 ans glissants**: EONIA capitalisé

Perte maximum sur 5 ans glissants* :

Sensibilité globale au jour de calcul de la VL : 2,99 % cumul de titres émis par le groupe : 0,00% Nombre de lignes dans le portefeuille : 66

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures

■ CARACTÉRISTIQUES

Profil de risque et de rendement



Risques importants non pris en compte par l'indicateur :

Risque de crédit, risque de contrepartie, impact des techniques telles que les produits dérivés

Orientation de gestion

Le FCPE « CM-AM STRATEGIE FLEXIGESTION PATRIMOINE » a un objectif de gestion similaire à celui du fonds maître « FLEXIGESTION PATRIMOINE », à savoir au travers d'une gestion discrétionnaire, sans référence à un indice, la recherche d'une performance nette des frais sur une durée de placement recommandée supérieure de 5 ans, en s'exposant aux marchés d'actions internationales, aux obligations et autres titres de créances internationaux par le biais d'investissements en titres vifs ou via des parts ou actions d'OPCVM et/ou de FIA. La performance du nourricier pourra être inférieure à celle du maître, en raison de ses frais de gestion propres.

Caractéristiques de l'OPC

Code FCPE: 4636

Code AMF : 990000117029
Catégorie : Flexible mixte

Forme juridique : FCPE de droit français

Durée minimum de placement conseillée :

Supérieure à 5 ans

Nourricier : oui Maître :FLEXIGESTION PATRIMOINE

FCPE à compartiment : ou

Valorisation : Quotidienne

Gérant(s): BORDEREAU Alain

PERNOUD Christophe

Société de gestion : CREDIT MUTUEL ASSET MANAGEMENT

4, rue Gaillon - 75002 Paris

Site internet : www.creditmutuel-am.eu

Dépositaire : BFCM 4, rue Frédéric-Guillaume Raiffeisen

67000 Strasbourg

Date de création de la part : 18/09/2016

Souscriptions/rachats

Modalités de souscription et de rachat :

Pour plus d'information, se reporter à la Documentation d'Information Clé pour l'investisseur (DICI) et/ou au règlement de l'OPC.

Frais d'entrée : 0,5%
Frais de sortie : néant

Frais de gestion

Frais courants du dernier exercice: 1,56%

^{**}YTD : performance depuis la dernière VL de l'année n-1

CM-AM STRATEGIE FLEXIGESTION PATRIMOINE



■ COMMENTAIRE DE GESTION

Les marchés européens clôturent un 5e mois de performance positive d'affilée. Dans la zone euro, la BCE a de nouveau revu à la baisse ses prévisions d'inflation et de croissance. En termes de données d'activité, les PMI ont présenté un tableau encourageant avec l'indice composite en hausse à 49,9, soutenu par la hausse de l'activité de services. Aux États-Unis, l'activité reste dynamique et les créations d'emploi sont élevées dans tous les secteurs. Dans ce contexte, nous sommes restés constructifs sur les actions, et nous avons privilégié les taux européens par rapport aux taux US. Sur le mois, nos fonds « value » ont fait mieux que les fonds « croissance ». La BCE et la FED ont toutes deux maintenu leurs taux inchangés. Des chiffres de croissance et d'inflation plus forts que prévu font monter les taux longs, mais le portage et la réduction des spreads permettent toujours d'obtenir des performances positives sur notre poche obligataire. Après de longues semaines de spéculation sur les marchés japonais, la Banque du Japon a relevé son taux directeur dans la fourchette 0 % à 0,1 %. Malheureusement, ce changement n'a pas eu l'effet escompté sur le yen, nous conservons nos positions pour le moment. Nos investissements sur les mines aurifères ont très largement contribué sur le mois.

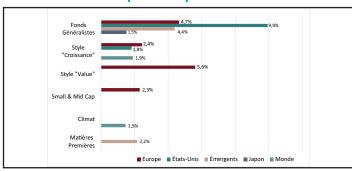
ANALYSE DU PORTEFEUILLE

Principales lignes

Principales lignes actions Principales lignes de produits de taux

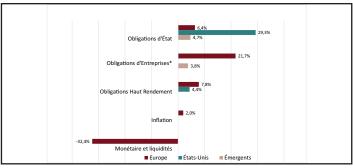
MICROSOFT	2,26%	ALLEMAGNE 0,5%17-150827	0,33%
AMAZON COM	1,36%	SAFRAN 0%21-010428 CV	0,27%
ALPHABET CL.C	0,98%	SPAIN 1,5%17-300427	0,25%
LVMH MOET HENNESSY VUITTON	0,97%	SPANIEN 18-28	0,24%
APPLE	0,95%	ITALIE 3%19-010829	0,23%

Décomposition poche actions



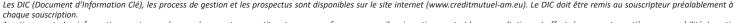
Exposition nette actions = 38,2%

Décomposition poche obligataire



*Obligations d'Entreprise = Obligations Aggregate + Crédit + Obligations Convertibles

Article 8 : Cet OPCVM promeut des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) au sens de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 dit Sustainable Finance Disclosure (SFDR).



Avertissement: Les informations contenues dans ce document ne constituent en aucune façon un conseil en investissement et leur consultation est effectuée sous votre entière responsabilité. Investir dans un OPC peut présenter des risques, l'investisseur peut ne pas récupérer les sommes investies. Si vous souhaitez investir, un conseiller financier pourra vous aider à évaluer les solutions d'investissement en adéquation avec vos objectifs, votre connaissance et votre expérience des marchés financiers, votre patrimoine et votre sensibilité au risque et vous présentera également les risques potentiels. Cet OPC ne peut être offert, vendu, commercialisé ou transféré aux Etats-Unis (y compris ses territoires en possessions), ni bénéficier directement ou indirectement à une personne physique ou morale américaine, à des citoyens américains ou à une US Person. Toute reproduction ou utilisation de ce document est formellement interdite sauf autorisation expresse de Crédit Mutuel Asset Management.