

## CFM Indosuez Equilibre

30 novembre 2020

## Gérant :

CFM Indosuez Gestion

## Frais sur encours annuels :

1,5% max.

## Droits d'entrée :

4% max.

## Frais de sortie :

0%

## Exposition Actions max. :

50%

## Encours en M euro :

32,42

## Valeur Liquidative :

1 353,27 €

## Code ISIN :

MC0010000180

## Valorisation :

Quotidienne

## Investissement minimum :

1 part

## Date de création :

14 février 2001

## Forme juridique :

FCP de droit monégasque

## OBJECTIF DE GESTION

L'objectif du FCP CFM Indosuez Equilibre est la recherche d'une performance régulière dans le cadre d'un risque contrôlé à partir d'une gestion basée sur une sélection d'OPC répartis sur l'ensemble des classes d'actifs, sur un horizon de placement supérieur à trois ans, afin de générer une performance supérieure à son indicateur de référence composé de 20% de l'indice €STR (Euro Short Term Rate) + 8,5 points de base (anciennement EONIA), 40% de l'indice EuroMTS Global (ex CNO Europe) (coupons réinvestis), 30% de l'indice MSCI Europe (dividendes réinvestis) et 10% de l'indice MSCI World ex Europe (dividendes réinvestis).

## INDICATEUR DE RISQUE

RISQUE PLUS FAIBLE

RISQUE PLUS ELEVE

RENDEMENT POTENTIEL PLUS FAIBLE

RENDEMENT POTENTIEL PLUS FORT



L'indicateur de risque, basé sur la volatilité historique, peut ne pas couvrir la totalité des types de risques supportés par le FCP. Les données historiques utilisées peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie de risque associée à ce FCP n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

## ANALYSE DE LA PERFORMANCE

	Performances cumulées			Performances calendaires				Depuis le 31/12/2008
	1 mois	3 mois	YTD	2019	2018	2017	2016	
CFM Indosuez Equilibre	1,86%	1,34%	-5,95%	8,48%	-8,30%	3,74%	0,82%	48,01%
Indice de référence	0,10%	0,79%	-5,62%	13,34%	-2,91%	2,72%	2,29%	88,10%



## COMMENTAIRES MENSUELS DE GESTION

Les marchés d'actifs risqués ont affiché de très fortes progressions au mois de novembre. La nouvelle de la victoire de M. Biden aux élections présidentielles a été rapidement supplantée par la communication de Pfizer et Biontech sur leur vaccin commun. En effet, lundi 9 novembre, ont été dévoilés les premiers résultats qui sont plus qu'encourageants avec 90% d'efficacité selon l'essai de phase 3 en cours. De plus, jusqu'à présent, il n'y a pas d'effet secondaire notable. Tout cela est de bonne augure, d'autant plus que d'autres laboratoires, tels Moderna, travaillent sur le même type de vaccin (ARN). Les marchés ont tout de suite réagi de façon extrêmement positive, gagnant instantanément presque 5% en Europe. Mais surtout, la rotation sectorielle a été très forte vers tous les secteurs délaissés et exposés à un rebond de l'activité. Ainsi, les valeurs financières et énergétiques ont fortement progressé. Sur les actifs obligataires, l'anticipation d'une meilleure croissance pour 2021 a entraîné une forte hausse des taux gouvernementaux.

L'horizon semble ainsi se dégager avec le passage de l'élection présidentielle et de nouvelles perspectives sur l'environnement sanitaire. Un nouveau plan de relance conséquent se dessine aux Etats-Unis et qui pourra être amplifié si les Démocrates devaient obtenir la majorité en janvier. Et un contrôle de l'épidémie à travers un vaccin relancerait l'économie plus certainement par la suite.

Ce contexte nous amène à remonter le poids des actions et aussi des valeurs « value » qui sont encore délaissées par les investisseurs. Elles devraient bénéficier pleinement du vaccin et du plan de relance.

Le fonds CFM Indosuez Equilibre termine le mois en hausse de +1,86%.

## INDICATEURS DE SUIVI

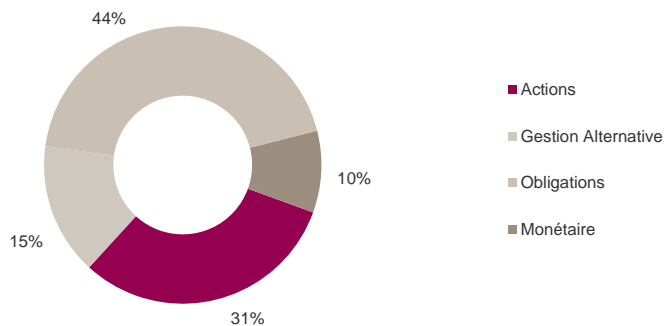
### CFM INDOSUEZ EQUILIBRE

Volatilité sur 3 ans	5,9%
Nombre de sous-jacents	29

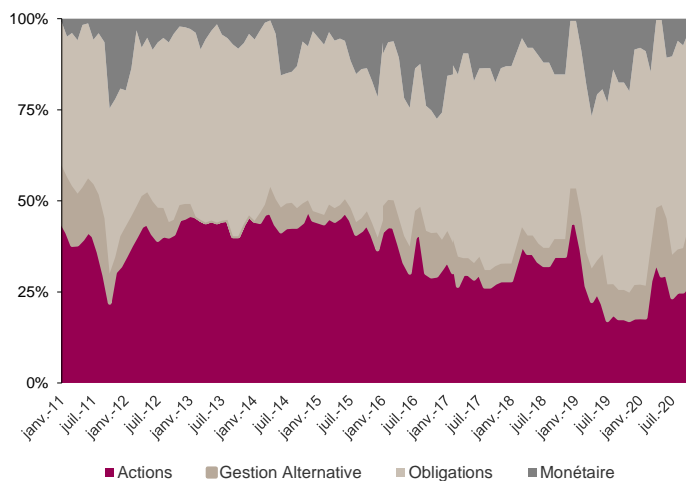
### Répartition par devise

EUR	70,8%
USD	25,5%
JPY	0,0%
GBP	0,0%
Autres	3,7%

## ALLOCATION D'ACTIFS



## EVOLUTION DE L'ALLOCATION D'ACTIFS



## PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

Libellé	Poids	Classe d'actifs
INDOSUEZ EUROPE GROWTH F CAP	6,14%	Actions Europe
INDOSUEZ US DOLLAR BONDS F	5,35%	Obligations Crédit
CHINA A SHARE EQUITY FUND A ACC USD	5,07%	Actions Asie & Emergents
HSBC GI MULTI ASSET STYLE FACTORS A CAP	4,79%	Divers
INDOSUEZ RMB BONDS F CAP	4,49%	Obligations Emergents
INDOSUEZ FUNDS ASIA BONDS F	4,47%	Obligations Crédit
AMUNDI MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCTS AC	4,07%	Actions Europe
ELEVA ABSOLUTE RET EURO FD RC	3,99%	Divers
LO FUNDS CONVERTIBLE BOND -P- CAP EUR	3,72%	Obligations Crédit
ETC AMUNDI PHYSICAL METALS PLC	3,67%	Divers

Toute souscription au fonds CFM Indosuez Equilibre ne peut s'effectuer qu'après prise de connaissance approfondie du prospectus simplifié du fonds. Les informations sont données à titre indicatif et ne sauraient constituer ni un conseil de placement, ni une offre d'acheter ou de vendre. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.