

CFM Indosuez Actions Multigestion

30 novembre 2020

Gérant :

CFM Indosuez Gestion

Frais sur encours annuels : 1.8% max.

Droit d'entrée : 4% max.

Frais de sortie : 0%

Exposition Actions max. : 100%

Encours en Millions d'euros 10,10

Valeur Liquidative : 1 627,44 €

Code ISIN : MC0010000172

Valorisation :

Quotidienne

Investissement minimum :

1 part

Date de création :

23 mars 2005

Forme juridique :

FCP de droit monégasque

OBJECTIF DE GESTION

L'objectif du FCP CFM Indosuez Actions Multigestion est l'appréciation à long terme de votre patrimoine en investissant dans un portefeuille d'OPCVM investis essentiellement en actions, afin de générer une performance supérieure à son indicateur de référence composé de 75% de l'indice MSCI Europe et de 25% de l'indice MSCI World ex-Europe.

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 DU FONDS

	Performances cumulées				Performances calendaires			Depuis le
	1 mois	1 an	3 ans	YTD	2019	2018	2017	31/12/2008
CFM Indosuez AM	12,4%	1,2%	5,2%	0,2%	22,0%	-14,4%	11,1%	116,2%
Indice de référence	12,5%	-0,4%	13,3%	-2,1%	27,4%	-8,3%	9,4%	213,8%



COMMENTAIRES MENSUELS DE GESTION

La victoire de J. Biden aux élections présidentielles a été rapidement supplantée par la communication de Pfizer et Biontech qui ont dévoilé des premiers résultats très encourageants d'un vaccin commun. Ces deux éléments ont levé quelques incertitudes sur le futur de la politique américaine et d'immenses incertitudes sur le plan sanitaire. En conséquence, la rotation sectorielle a été forte vers tous les secteurs délaissés et exposés au cycle économique. Un nouveau plan de relance conséquent se dessine aux Etats-Unis et pourrait même être encore plus important si les Démocrates devaient obtenir la majorité au Sénat en janvier. Ce contexte nous a amené à remonter le poids des actions et aussi des titres « value » qui bénéficieront en premier lieu d'une normalisation sanitaire et de divers plans de relance.

Parmi les opérations de stock picking, l'annonce de la prochaine mise sur le marché d'un vaccin a justifié d'augmenter l'exposition cyclique de l'allocation. En conséquence, les segments Value et bancaire Européen ont été renforcés via des trackers indicels à hauteur de 7%, ainsi que des positions liées au développement des considérations climatiques et environnementales (fonds Mirova et actions Siemens Energy) et ayant vivement souffert lorsque les doutes politiques et sanitaires étaient plus nombreux (Leonardo – aérospatial / défense).

En contrepartie, des titres plus défensifs et ayant mieux résisté au cours derniers mois ont été vendus (Kerry Group, Siemens Healthineers, tracker Télécommunications) et des prises de bénéfices partielles ont été concrétisées sur des positions à composantes majoritairement technologiques ayant fortement progressé au cours des derniers mois (CPR Global Disruptive, Indosuez Global Trends). Sur le marché américain, la position sur le fonds Wells Fargo All Cap Growth a été réduite au profit d'un tracker sur l'indice Russell 2000 qui regroupe les sociétés américaines de plus petites tailles et plus liées à la reprise du cycle économique.

Le fonds termine le mois en hausse de 12,45%.

Toute souscription au fonds CFM Indosuez Actions Multigestion 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.

INDICATEURS DE SUIVI

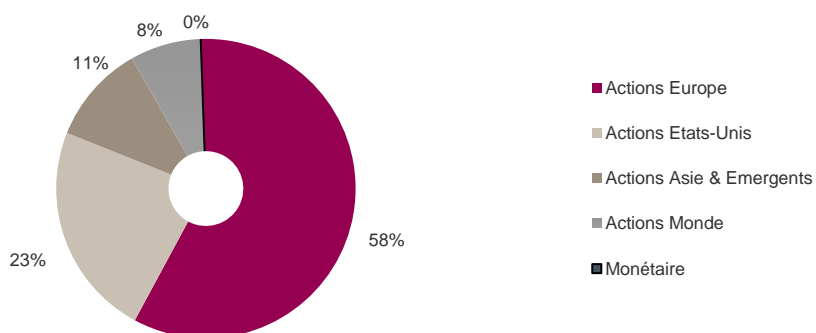
CFM INDOSUEZ AM

Volatilité sur 5 ans	14,0%
Nombre de sous-jacents	34

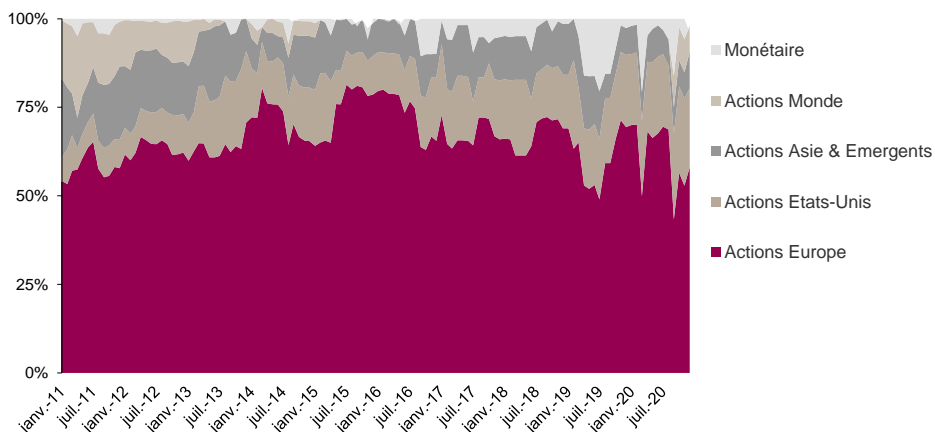
Répartition par devise

EUR	71,6%
USD	28,4%
JPY	0,0%
GBP	0,0%
Autres	0,0%

ALLOCATION D'ACTIFS



EVOLUTION DE L'ALLOCATION D'ACTIFS



PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

Libellé	Poids	Classe d'actifs
INDOSUEZ EUROPE GROWTH F CAP	9,27%	Actions Europe
JPMF US SELECT EQ JPM A PERF USD CAP	7,50%	Actions Etats-Unis
WFLW US ALL CAP GROWTH -A USD-	6,83%	Actions Etats-Unis
AMUNDI MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS ACC	5,53%	Actions Europe
BRGF EUROPEAN VALUE FUND -A2- EUR CAP	5,27%	Actions Europe
N1 GL CLIM ENV -BP- CAP	5,03%	Actions Monde
ABERDEEN CHINA A SHARE EQUITY FUND A ACC USD	4,88%	Actions Asie & Emergents
MIROVA EUROPE ENV EQU FUND N/A EUR	4,46%	Actions Europe
AMUNDI RUSSELL 2000 UCITS ETF - USD C	4,09%	Actions Etats-Unis
MULTIUNIT LUX LYXOR EURO STOXX BANKS ACC	3,46%	Actions Europe

Toute souscription au fonds CFM Actions Multigestion 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.**