

CFM Indosuez Prudence

31 mars 2021

Gérant :

CFM Indosuez Gestion

Frais sur encours annuels :

1% max.

Droit d'entrée :

3% max.

Frais de sortie :

0%

Exposition Actions max. :

25%

Encours en Millions d'euros :

69,92

Valeur Liquidative :

€1 431,42

Code ISIN :

MC0010000164

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 Prudence 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 30% de l'indice €STR (Euro Short Term Rate) + 8,5 points de base (anciennement EONIA), 50% de l'indice EuroMTS Global (ex CNO Europe) (coupons réinvestis), 15% de l'indice MSCI Europe (dividendes réinvestis) et 5% 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	2020	2019	2018	2017	
CFM Indosuez Prudence	0,59%	0,44%	0,44%	-2,25%	5,85%	-5,39%	1,82%	35,07%
Indice de référence	1,42%	0,49%	0,49%	3,03%	8,66%	-1,16%	1,39%	67,80%



COMMENTAIRES MENSUELS DE GESTION

Nouvelle hausse du STOXX 600 (+6.1%) en mars portée par les avancées des campagnes de vaccination dans le monde, notamment aux Etats-Unis où plus de 100 millions de doses de vaccins ont déjà été administrées. Le marché profite par ailleurs de la confirmation des différents plans de relance annoncés aux US ou ceux proposés en Europe, zone dans laquelle l'immunité collective est désormais estimée à mi-juillet.

Ainsi, aux Etats-Unis, le plan de relance de Joe Biden de 1900 milliards de dollars a été adopté. Ce dernier a par ailleurs confirmé déployer 2250 Mds\$ sur 8 ans dans le cadre d'un plan d'infrastructures qui sera financé par l'augmentation du taux d'imposition sur les sociétés qui devrait passer de 21% à 28%. Jérôme Powell a déclaré de son côté s'attendre à une hausse de l'inflation au cours de l'année mais a estimé disposer des outils nécessaires pour y faire face.

Enfin, les prévisions de croissance continuent d'être révisées à la hausse : L'OCDE prévoit un rebond de l'économie mondiale de 5.6% en 2021 et de 4% en 2022. L'institution relève surtout ses prévisions de croissance pour les Etats-Unis à +6.5% en 2021 contre +3.2% précédemment.

Dans ce contexte, le fonds termine respectivement le mois en hausse de 0.59% et le trimestre de 0.44%. Nous avons renforcé notre poids en actions et principalement sur les valeurs européennes qui ont progressé de 7.8% en mars. Par ailleurs, nous avons initié une position sur un fonds actif sur les fusion acquisitions, thématique qui devrait être porteuse sur cette année.

INDICATEURS DE SUIVI

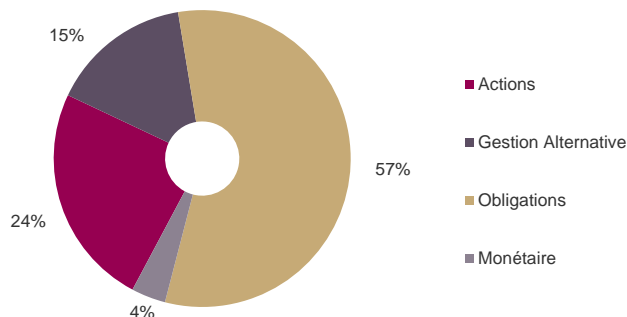
CFM INDOSUEZ PRUDENCE

Volatilité sur 3 ans	3,6%
Nombre de sous-jacents	34

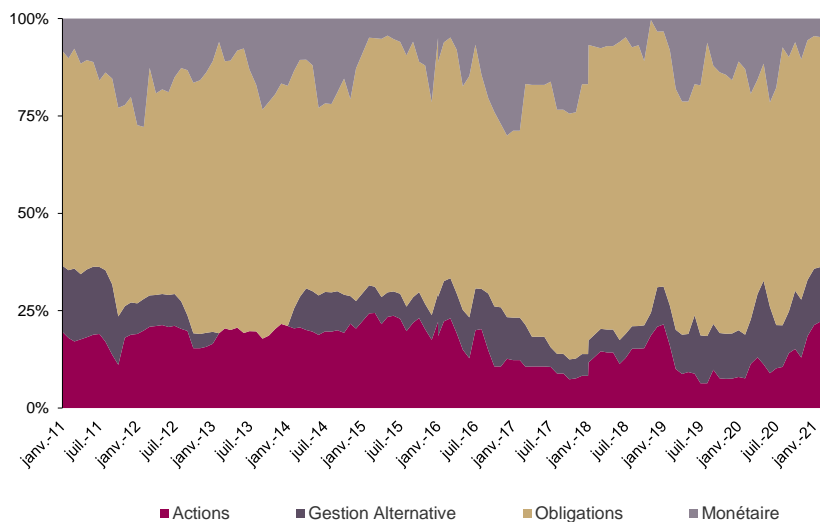
Répartition par devise

EUR	80,6%
USD	18,2%
JPY	0,0%
GBP	1,1%
Autres	0,0%

ALLOCATION D'ACTIFS



EVOLUTION DE L'ALLOCATION D'ACTIFS



PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

Libellé	Poids	Classe d'actifs
INDOSUEZ EURO BONDS F CAPI	8,96%	Obligations Crédit
EDR FINAN BONDS -C-	5,33%	Obligations Crédit
MUZINICH FD ENHANCEDYIELD SHT-TERM -R-	5,31%	Obligations Crédit
AMUNDI FUNDS GLOBAL SUBORD BOND A EUR C	5,28%	Obligations Crédit
INDOSUEZ FUNDS ASIA BONDS F	4,89%	Obligations Crédit
ISHS CO EUR COR EUR SHS EUR ETF	4,25%	Obligations Crédit
INDOSUEZ RMB BONDS F CAP	3,96%	Obligations Emergents
INDOSUEZ US DOLLAR BONDS F	3,91%	Obligations Crédit
ELEVA ABSOLUTE RET EURO FD RC	3,76%	Divers
LO FUNDS CONVERTIBLE BOND -P- CAP EUR	3,70%	Obligations Crédit

Toute souscription au fonds CFM Indosuez Prudence 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.**