

## CFM Indosuez Equilibre

31 mars 2021

## 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 :

32,25

## Valeur Liquidative :

€1 392,61

## 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	2020	2019	2018	2017	
CFM Indosuez Equilibre	1,10%	1,78%	1,78%	-4,91%	8,48%	-8,30%	3,74%	52,31%
Indice de référence	2,70%	2,44%	2,44%	2,88%	13,34%	-2,91%	2,72%	102,55%



## 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 1.1% et le trimestre de 1.78% Nous avons augmenté de 5% notre allocation actions pour la porter à plus de 45% en achetant principalement des fonds exposés à la thématique value. Nous avons aussi initié des achats sur un fonds centré sur les fusions acquisitions qui devraient croître cette année en raison de la persistance des taux bas. Nous avons enfin vendu les fonds les plus sensibles à la hausse des taux.

## INDICATEURS DE SUIVI

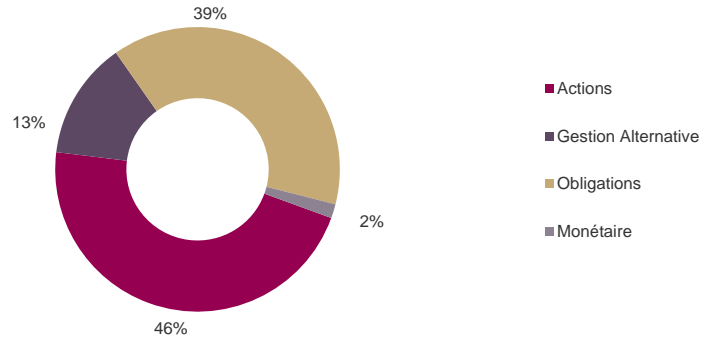
### CFM INDOSUEZ EQUILIBRE

Volatilité sur 3 ans	5,9%
Nombre de sous-jacents	34

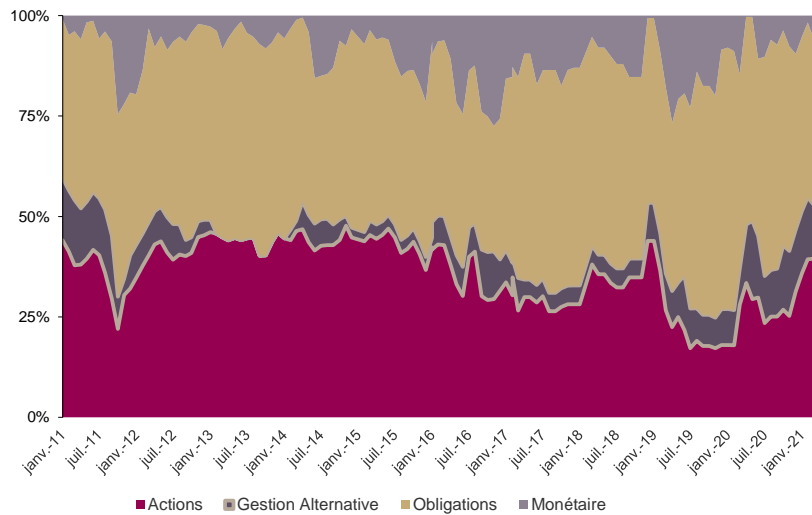
### Répartition par devise

EUR	73,3%
USD	24,3%
JPY	0,0%
GBP	2,4%
Autres	0,0%

## ALLOCATION D'ACTIFS



## EVOLUTION DE L'ALLOCATION D'ACTIFS



## PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

Libellé	Poids	Classe d'actifs
AMUNDI MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCTS AC	6,79%	Actions Europe
CHINA A SHARE EQUITY FUND A ACC USD	5,63%	Actions Asie & Emergents
INDOSUEZ US DOLLAR BONDS F	5,53%	Obligations Crédit
INDOSUEZ RMB BONDS F CAP	4,67%	Obligations Emergents
INDOSUEZ FUNDS ASIA BONDS F	4,55%	Obligations Crédit
INDOSUEZ EURO BONDS F CAPI	4,43%	Obligations Crédit
AMIS EURST50 UEDREC	4,30%	Actions Europe
MUZINICH FD ENHANCEDYIELD SHORT-TERM FI	4,22%	Obligations Crédit
ELEVA ABSOLUTE RET EURO FD RC	4,08%	Divers
LO FUNDS CONVERTIBLE BOND -P- CAP EUR	3,83%	Obligations Crédit

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.