CFM Indosuez Equilibre

31 mai 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 :
29,91

Valeur Liquidative :
€1 413,97

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

1	2	3	**4**	5	6	7

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
	1 mois	3 mois	YTD	2020	2019	2018	2017	31/12/2008
CFM Indosuez Equilibre	**0,63%**	**2,65%**	**3,34%**	**-4,91%**	**8,48%**	**-8,30%**	**3,74%**	**54,65%**
Indice de référence	**0,63%**	**3,76%**	**3,50%**	**2,88%**	**13,34%**	**-2,91%**	**2,72%**	**102,55%**

COMMENTAIRES MENSUELS DE GESTION

L'actualité du mois a été dominée par la poussée de l'inflation et par la poursuite de la levée des restrictions sociales en Europe. Sur le front de l'inflation, la plus grosse surprise est venue de l'indice des prix à la consommation américaine, passé de 2.6% sur un an en mars à 4.2% en avril. Pour sa part, l'indice des prix à la production en Chine a atteint 6.9% sur un an en avril, reflétant l'influence continue des tensions mondiales sur les prix. À la faveur du redémarrage des économies, les enquêtes de conjoncture en Europe et aux États-Unis sont demeurées bien orientées, notamment dans les services, où les indicateurs sont tous ressortis en hausse au mois de mai.

Malgré l'accroissement de l'inflation américaine, les taux américains ont baissé durant le mois, tandis qu'en Europe, les taux se sont inscrits en légère hausse. L'accélération de l'inflation a soutenu le prix de l'or, auteur de sa meilleure performance depuis juillet dernier (+7.7% sur un mois). Les craintes entourant l'inflation n'ont pas découragé les marchés actions, qui ont largement profité de la saison de publication de résultats qui s'est révélée en moyenne largement au-dessus des prévisions. La faiblesse de certains chiffres économiques a probablement pesé sur le dollar américain, qui s'est déprécié contre les autres grandes devises à l'exception du yen. Les prix du Brent ont fléchi temporairement dans la perspective d'une possible entente entre l'Iran et les États-Unis, avant de se redresser en fin de mois.

Dans ce contexte, le fonds termine le mois en hausse de 0.63% La performance du secteur bancaire a été très favorable, le tracker contribue à hauteur de 18bps à la performance du mois. Le rattrapage de l'or et du marché chinois ont contribué respectivement à hauteur de 23 bps et 35bps. Nous avons aussi continué de renforcer notre position en JPMorgan Income, initiée le mois dernier.

Toute souscription au fonds CFM Indosuez Equilibre ne peut s'effectuer qu'après prise de connaissance approfondie du prospect us 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

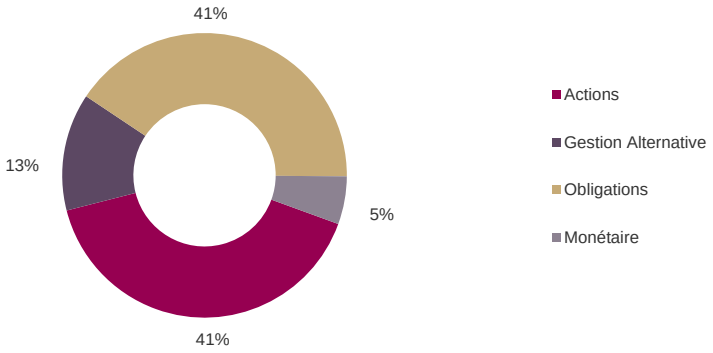
CFM INDOSUEZ EQUILIBRE

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

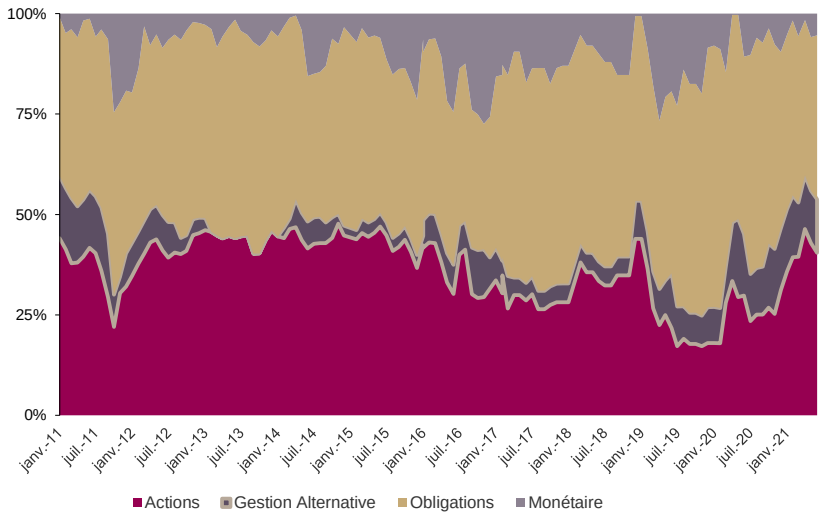
Répartition par devise

EUR	70,8%
USD	26,5%
JPY	0,0%
GBP	2,7%
Autres	0,0%

ALLOCATION D'ACTIFS



EVOLUTION DE L'ALLOCATION D'ACTIFS



PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

Libellé	Poids	Classe d'actifs
CHINA A SHARE EQUITY FUND A ACC USD	6,48%	Actions Asie & Emergents
INDOSUEZ US DOLLAR BONDS F	5,78%	Obligations Crédit
INDOSUEZ RMB BONDS F CAP	5,02%	Obligations Emergents
INDOSUEZ EURO BONDS F CAPI	4,80%	Obligations Crédit
MUZINICH FD ENHANCEDYIELD SHORT-TERM FI	4,57%	Obligations Crédit
ELEVA ABSOLUTE RET EURO FD RC	4,42%	Divers
ETC AMUNDI PHYSICAL METALS PLC	4,15%	Divers
LO FUNDS CONVERTIBLE BOND -P- CAP EUR	4,14%	Obligations Crédit
EDR FINAN BONDS -C-	3,86%	Obligations Crédit
N1 GL CLIM ENV -BP- CAP	3,24%	Actions Monde

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.