

CFM Indosuez Equilibre

30 juin 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 :

30,15

Valeur Liquidative :

€1 425,51

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	0,82%	2,36%	4,19%	-4,91%	8,48%	-8,30%	3,74%	55,91%
Indice de référence	1,20%	2,24%	4,74%	2,88%	13,34%	-2,91%	2,72%	102,55%



COMMENTAIRES MENSUELS DE GESTION

L'actualité des marchés d'actions mondiaux se sont inscrits en hausse pour le troisième mois consécutif, soutenus par les flux de statistiques positives dans l'ensemble des pays développés, la poursuite de la campagne de vaccination et la réouverture progressive des économies. Toutefois, la contagion de certains variants et l'apparition de nouvelles mutations suscitent l'inquiétude quant à la sortie de la crise et limite la performance des indices depuis la mi-juin.

Malgré la hausse de l'inflation comme le montre l'indice des prix à la consommation qui progresse de 5% en mai, les taux américains à 10 ans ont fléchi et le dollar s'est apprécié contre les grandes devises. La Fed table sur une première hausse des taux en 2023 plutôt qu'en 2024. Le président de la Réserve fédérale déclare également que le tapering n'interviendra qu'une fois les objectifs d'inflation et de plein emploi de la Fed réalisés. Enfin, la hausse de la demande en pétrole, la baisse des stocks et le prolongement des quotas de production en juillet décidé par l'OPEP+ ont fait grimper les prix du Brent de 8 % sur un mois.

Dans ce contexte, le fonds est en progression de 0.81% sur le mois et termine en hausse de 4.2% sur les six premiers mois de l'année. Nous avons continué de prendre nos profits sur la poche actions en profitant de la bonne tenue des marchés pour céder le fonds CPR Global Disruptive Opportunities. Nous conservons la même sensibilité obligataire qui avait déjà été réduit le mois précédent.

INDICATEURS DE SUIVI

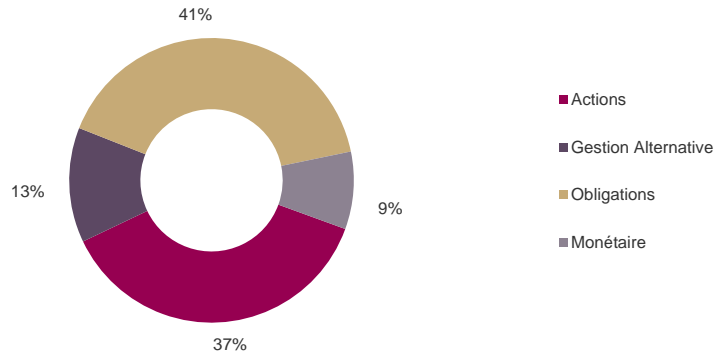
CFM INDOSUEZ EQUILIBRE

Volatilité sur 3 ans	5,9%
Nombre de sous-jacents	35

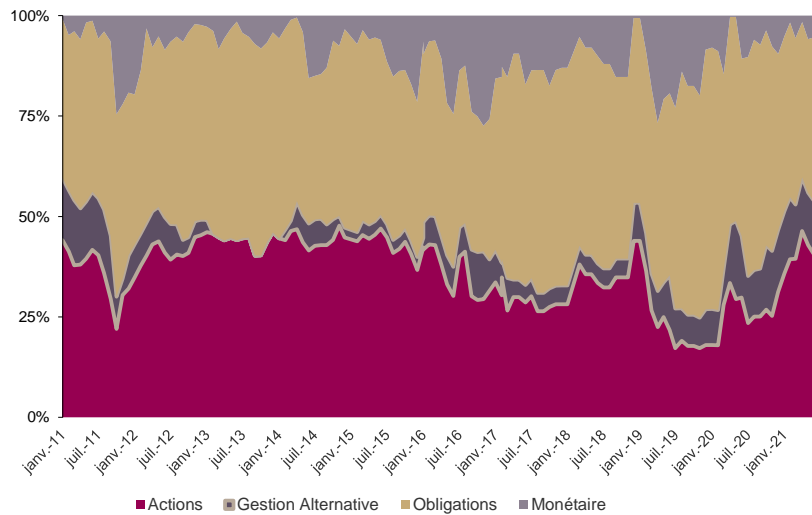
Répartition par devise

EUR	70,3%
USD	27,0%
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
INDOSUEZ US DOLLAR BONDS F	5,90%	Obligations Crédit
INDOSUEZ EURO BONDS F CAPI	4,78%	Obligations Crédit
MUZINICH FD ENHANCEDYIELD SHORT-TERM FI	4,55%	Obligations Crédit
ELEVA ABSOLUTE RET EURO FD RC	4,42%	Divers
LO FUNDS CONVERTIBLE BOND -P- CAP EUR	4,14%	Obligations Crédit
ETC AMUNDI PHYSICAL METALS PLC	3,94%	Divers
EDR FINAN BONDS -C-	3,85%	Obligations Crédit
INDOSUEZ RMB BONDS F CAP	3,43%	Obligations Emergents
N1 GL CLIM ENV -BP- CAP	3,32%	Actions Monde
INDOSUEZ ASIA OPP F CAP	3,31%	Actions Asie & Emergents

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.**