

CFM Indosuez Actions Multigestion

30 juin 2021

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 31/12/2008 |
|---------------------|-----------------------|-------|-------|-------|--------------------------|-------|--------|-------------------------|
| | 1 mois | 1 an | 3 ans | YTD | 2020 | 2019 | 2018 | |
| CFM Indosuez AM | 1,4% | 28,8% | 22,3% | 11,7% | 3,7% | 22,0% | -14,4% | 150,2% |
| Indice de référence | 1,0% | 27,2% | 31,9% | 15,8% | -0,3% | 27,4% | -8,3% | 271,6% |



COMMENTAIRES MENSUELS DE GESTION

Les 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.

Au sein de l'allocation, les actions Stellantis et Nexi ont été vendues après un excellent parcours au cours des derniers mois. La poche émergente, via les fonds Vontobel Sustainable EM et Aberdeen China A Shares, a été réduite compte tenu de l'appréciation du dollar qui pourrait être défavorable pour ces zones ainsi que des résurgences marquées du virus en Asie du sud-est et au Brésil.

En parallèle, ont été achetées les actions Elixir (encore 50% plus bas que son cours de mars 2020 et qui profitera de la réouverture sociale, notamment de la hausse attendue de fréquentation sur les aires d'autoroutes et dans les aéroports) et Bouygues (amélioration attendue de la marge de son segment Télécom - 50% de la marge Groupe - et acquisition significative attendue sur le segment Energies & Services dont les perspectives de croissance futures sont les plus élevées du pôle Construction).

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.

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 10,94

Valeur Liquidative : €1 883,11

Code ISIN : MC0010000172

Valorisation :

Quotidienne

Investissement minimum :

1 part

Date de création :

23 mars 2005

Forme juridique :

FCP de droit monégasque

INDICATEURS DE SUIVI

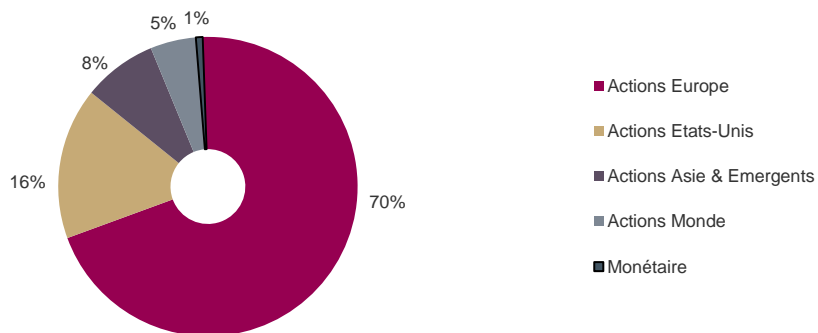
CFM INDOSUEZ AM

| | |
|------------------------|-------|
| Volatilité sur 5 ans | 13,1% |
| Nombre de sous-jacents | 40 |

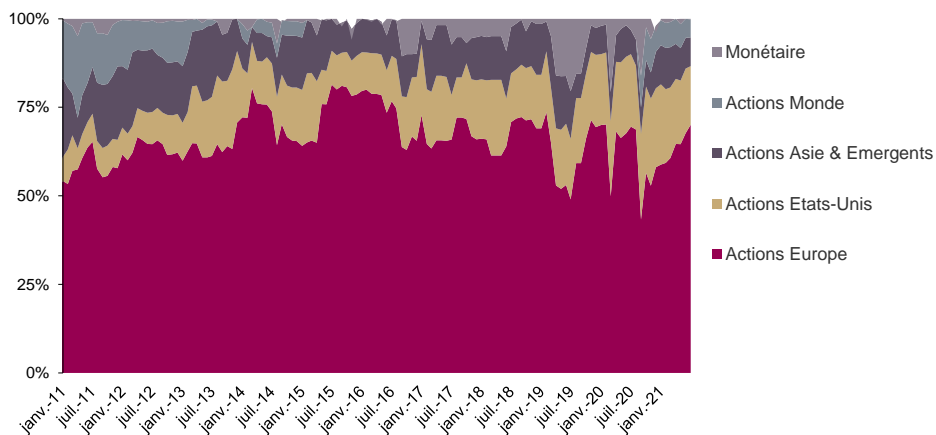
Répartition par devise

| | |
|--------|-------|
| EUR | 75,9% |
| USD | 24,1% |
| 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 |
|--|-------|--------------------------|
| BRGF EUROPEAN VALUE FUND -A2- EUR CAP | 8,26% | Actions Europe |
| JPMF US SELECT EQ JPM A PERF USD CAP | 6,04% | Actions Etats-Unis |
| MIROVA EUROPE ENVIR EQ FD N EUR CAP | 4,73% | Actions Europe |
| AMUNDI RUSSELL 2000 UCITS ETF - USD C | 4,58% | Actions Etats-Unis |
| MULTIUNIT LUX LYXOR EURO STOXX BANKS ACC | 4,09% | Actions Europe |
| CHINA A SHARE EQUITY FUND A ACC USD | 3,97% | Actions Asie & Emergents |
| ALLIANZ GLB INVR RCM EUE EQ GRW -AT- EUR | 3,86% | Actions Europe |
| N1 GL CLIM ENV -BP- CAP | 3,53% | Actions Monde |
| WFLW US ALL CAP GROWTH -A USD- | 3,51% | Actions Etats-Unis |
| AMUNDI MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCTS ACC | 3,17% | 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.**