

CFM Indosuez Equilibre

30 septembre 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 :

28,93

Valeur Liquidative :

€1 423,11

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	-0,94%	-0,17%	4,01%	-4,91%	8,48%	-8,30%	3,74%	55,65%
Indice de référence	-1,73%	0,06%	5,33%	2,88%	13,34%	-2,91%	2,72%	115,31%



COMMENTAIRES MENSUELS DE GESTION

En septembre, les problèmes de la compagnie Evergrande qui avec 300 Milliards de dettes est le promoteur chinois le plus endetté, ont surpris les marchés mondiaux. Cette annonce explique en grande partie le décrochage des marchés actions après 7 mois de hausse. Les doutes continuent également de planer autour de la durée de l'inflation dans un contexte où les prix de l'énergie et du fret dépassent des records. Le Brent a, par exemple augmenté de près +10% sur le mois après avoir atteint un sommet de 5 ans proche de la barre des 80 \$/baril.

La plupart des banques centrales ont ainsi maintenu le statu quo en septembre tout en préparant l'annonce du « tapering » (réduction des programmes d'assouplissement quantitatif) pour les prochains mois. Ces discours ont entraîné un fléchissement sur les obligations mondiales. Le dollar pour sa part s'est apprécié contre les autres grandes devises pour le quatrième mois consécutif (+1.75%).

Du côté politique, le parti social-démocrate (SPD) a remporté de peu les élections fédérales allemandes et s'apprête à d'après négociations pour la formation d'une coalition, tandis qu'au Japon Kishida a été élu à la tête du parti libéral-démocrate (LDP) et devrait mettre en place une politique de relance forte.

Dans ce contexte, le fonds affiche une baisse de 0.94% sur le mois. Nous avons acheté une position sur le marché japonais pour profiter non seulement du retard de ce marché depuis le début d'année mais aussi du rattrapage du taux de vaccination par rapport à l'Europe et du changement de premier ministre. Nous avons également investi sur un tracker Breakeven d'inflation US pour se couvrir face à un risque à la hausse de l'inflation aux Etats-Unis.

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.

INDICATEURS DE SUIVI

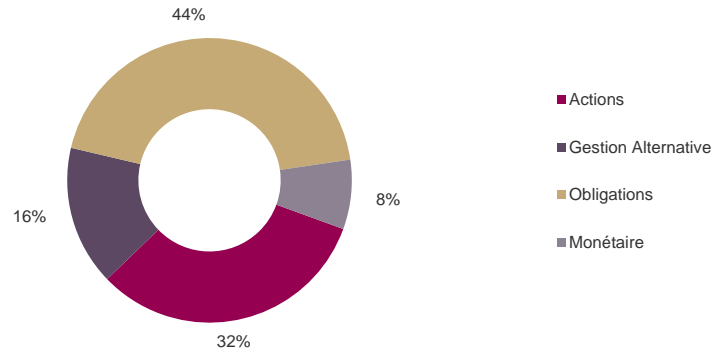
CFM INDOSUEZ EQUILIBRE

Volatilité sur 3 ans	6,0%
Nombre de sous-jacents	32

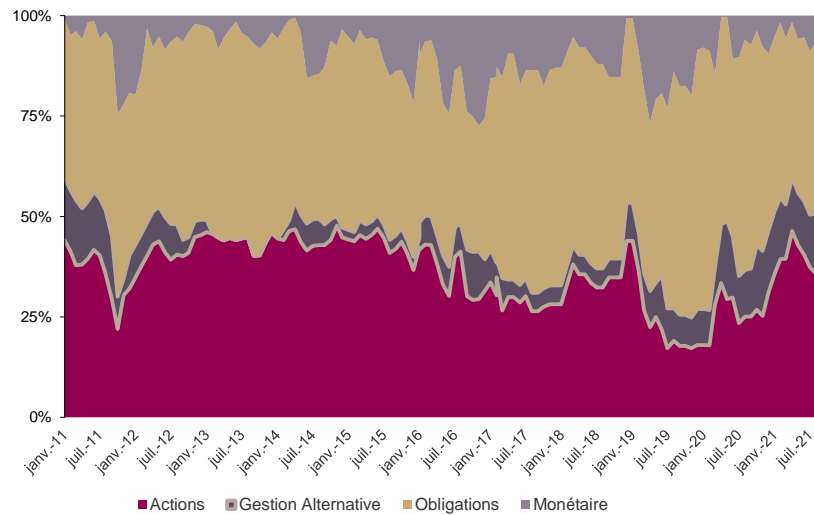
Répartition par devise

EUR	71,1%
USD	27,4%
JPY	1,5%
GBP	0,0%
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	6,32%	Obligations Crédit
INDOSUEZ EURO BONDS F CAPI	5,00%	Obligations Crédit
MUZINICH FD ENHANCEDYIELD SHORT-TERM FI	4,76%	Obligations Crédit
ELEVA ABSOLUTE RET EURO FD RC	4,67%	Divers
ETC AMUNDI PHYSICAL METALS PLC	4,19%	Divers
LO FUNDS CONVERTIBLE BOND -P- CAP EUR	4,17%	Obligations Crédit
ISHARES DJ ESTX SMALLCAP	4,16%	Actions Europe
EDR FINAN BONDS -C-	4,03%	Obligations Crédit
BLACKROCK STR GL EV D-A2RFHE	3,96%	Divers
AMIS EURST50 UEDREC	3,77%	Actions Europe

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.**