

CFM Indosuez Equilibre

31 août 2020

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 :

32,52

Valeur Liquidative :

1 335,41 €

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	2019	2018	2017	2016	
CFM Indosuez Equilibre	1,05%	3,16%	-7,39%	8,48%	-8,30%	3,74%	0,82%	46,05%
Indice de référence	0,20%	0,72%	-6,47%	13,34%	-2,91%	2,72%	2,29%	86,42%



COMMENTAIRES MENSUELS DE GESTION

Le mois d'août a été marqué par une poursuite du rebond des indices actions. Les indices S&P 500 et Nasdaq Composite ont atteint des sommets historiques, dopés par des bénéfices des entreprises supérieures aux attentes et par la demande persistante des investisseurs en faveur des valeurs technologiques. Les marchés mondiaux ont ensuite perdu du terrain suite aux craintes liées à la pandémie et à des perspectives économiques moins favorables. En effet, Le nombre de cas de coronavirus signalés augmente dans plusieurs pays. Du côté des perspectives économiques, le procès-verbal de la dernière réunion du Comité de politique monétaire de la Fed (FOMC) indique que les perspectives économiques américaines se sont assombries. La reprise attendue est désormais qualifiée de « moins vigoureuse » que prévu. Les données économiques américaines publiées ont confirmé cette faiblesse. En fin de mois, l'espoir d'un traitement du Coronavirus redonnait de l'optimisme aux investisseurs. Le mois s'achevait avec la réunion "virtuelle" des banquiers centraux organisée par l'antenne de Kansas City de la Réserve fédérale en remplacement du symposium de Jackson Hole avec l'intervention très attendue du président de la Fed, Jerome Powell. Ce dernier a annoncé que la banque centrale américaine attendra que l'inflation soit installée au-dessus des 2% avant d'intervenir, impliquant que les prix pourront progresser bien au-delà de la cible. Cette décision implique que la Fed laisserait, le cas échéant, l'économie surchauffer avant de penser à relever les taux d'intérêt. Ainsi, la Fed s'autorise à maintenir une politique monétaire ultra-accommodante, durablement, jusqu'à preuve du contraire. Au final, les marchés américains terminent en hausse de +7.01% sur le mois, les marchés européens prennent +2.86% et les marchés émergents +2.09%. L'or corrige un peu et revient sur 1968 USD l'once. Les taux remontent. Le 10 ans américain prend 15 points de base à 0,71% tandis que le 10 ans allemand prend 13 points de base à 0,40%. L'euro poursuit son appréciation contre USD à 1.1936.

Dans ce contexte, nous avons maintenu une exposition prudente aux actions. Sur les obligations, nous conservons également une sensibilité au taux d'intérêt de 4,65.

Le fonds CFM Indosuez Equilibre termine le mois en hausse de +1,05%.

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

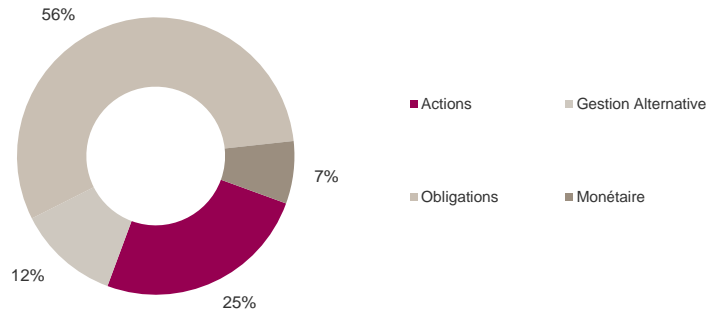
CFM INDOSUEZ EQUILIBRE

Volatilité sur 3 ans	5,9%
Nombre de sous-jacents	27

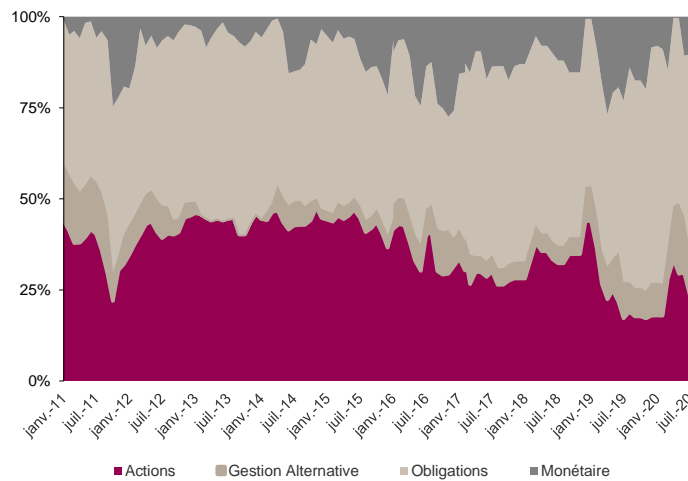
Répartition par devise

EUR	70,7%
USD	25,6%
JPY	0,0%
GBP	0,0%
Autres	3,7%

ALLOCATION D'ACTIFS



EVOLUTION DE L'ALLOCATION D'ACTIFS



PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

Libellé	Poids	Classe d'actifs
INDOSUEZ EUROPE GROWTH F CAP	5,96%	Actions Europe
INDOSUEZ FD CORPORATE BONDS F	5,29%	Obligations Crédit
AMUNDI GOVT BOND EUROMTS BRD INVESTGR	5,03%	Obligations Crédit
HSBC GI MULTI ASSET STYLE FACTORS A CAP	4,91%	Divers
DNCA INVEST - ALPHA BONDS CLASS I - EUR	4,74%	Obligations Absolute Return
AMIS EURST50 UEDREC	4,57%	Actions Europe
INDOSUEZ FIXED INCOME ASIA F CAP	4,36%	Obligations Crédit
INDOSUEZ FD FIXED INCOME RMB-F	4,29%	Obligations Emergents
INDOSUEZ CORPORATE BONDS EURO F CAP	4,28%	Obligations Crédit
ELEVA ABSOLUTE RET EURO FD RC	3,98%	Divers

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.