

## CFM Indosuez Actions Multigestion

30 octobre 2020

## 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 8,98

Valeur Liquidative : 1 447,26 €

Code ISIN : MC0010000172

## Valorisation :

Quotidienne

## Investissement minimum :

1 part

## Date de création :

23 mars 2005

## Forme juridique :

FCP de droit monégasque

## 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

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 DU FONDS

	Performances cumulées				Performances calendaires			Depuis le 31/12/2008
	1 mois	1 an	3 ans	YTD	2019	2018	2017	
CFM Indosuez AM	-3,3%	-6,9%	-8,1%	-10,9%	22,0%	-14,4%	11,1%	92,3%
Indice de référence	-4,2%	-8,9%	0,7%	-13,2%	27,4%	-8,3%	9,4%	178,5%



## COMMENTAIRES MENSUELS DE GESTION

Le mois d'octobre a été dominé par un retour de la volatilité face aux risques qui animent les marchés.

En Europe, les mesures de reconfinement annoncées ont évidemment impacté les marchés, laissant anticiper une nouvelle vague de fermeture des économies. Les investisseurs attendent par ailleurs l'issue des élections américaines pour prendre position. Les attentes semblent désormais se focaliser sur les perspectives à venir pour les résultats du quatrième trimestre, alors que le moral des consommateurs sur la période charnière de fin d'année devrait amener à des révisions baissières sur les chiffres à venir. Il paraît désormais probable qu'un rebond rapide de l'activité, anticipé par la plupart des analystes pour début 2021, sera décalé.

L'intervention de Christine Lagarde qui a laissé la porte ouverte à des achats complémentaires dans les semaines à venir, en fonction de l'évolution de la situation sur différents fronts, n'aura que partiellement réussi à rassurer les marchés.

Au final les marchés actions terminent le mois sur des performances mitigées. Les marchés européens perdent -5.1%, les marchés américains -2.77% et les marchés émergents terminent le mois en hausse de +1.98%.

Parmi les opérations réalisées au sein de l'allocation un allègement partiel a été entrepris sur le fonds Indosuez Europe Growth (-3%) compte tenu de l'excellente performance des actions de type "Croissance" au cours des derniers mois. L'action Grifols a été vendue et la ligne Stora Enso allégée après un récent parcours boursier intéressant.

En parallèle de ces ventes, le fonds Vontobel Sustainable Emerging Markets Leaders a été investi à hauteur de 3% afin de jouer une accalmie sur les tensions entre les Etats-Unis et des pays comme la Chine et le Mexique en vue d'une possible élection du candidat démocrate. En outre, les fondamentaux économiques restent excellents pour les pays d'Asie du sud-est, et la recovery s'amorce pour les pays d'Amérique Latine. L'action de la société allemande Fresenius SE, numéro 1 mondial de la dialyse, a été intégrée à l'allocation alors que sa valorisation actuelle est attractive eu égard ses perspectives de croissance annoncée pour lesquels nous sommes confiants.

Le fonds termine le mois en baisse de 3,34%.

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.**

## INDICATEURS DE SUIVI

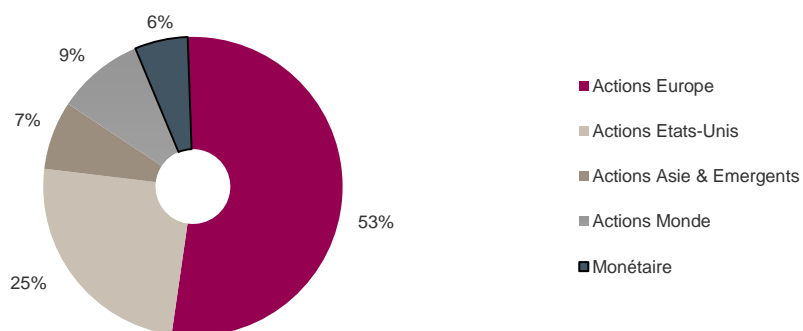
### CFM INDOSUEZ AM

Volatilité sur 5 ans	13,9%
Nombre de sous-jacents	35

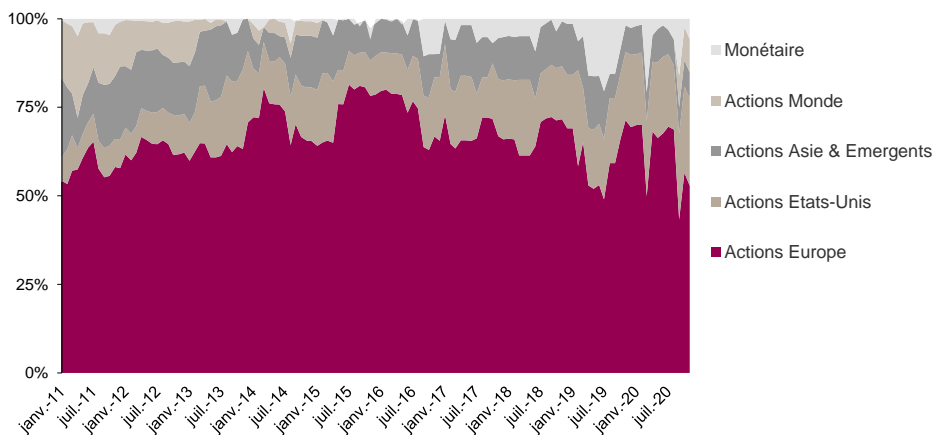
### Répartition par devise

EUR	70,4%
USD	29,6%
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
INDOSUEZ EUROPE GROWTH F CAP	9,48%	Actions Europe
WFLW US ALL CAP GROWTH -A USD-	8,48%	Actions Etats-Unis
JPMF US SELECT EQ JPM A PERF USD CAP	7,71%	Actions Etats-Unis
N1 GL CLIM ENV -BP- CAP	6,02%	Actions Monde
BRGF EUROPEAN VALUE FUND -A2- EUR CAP	6,00%	Actions Europe
CHINA A SHARE EQUITY FUND A ACC USD	4,13%	Actions Asie & Emergents
CPR INVEST-GLOBAL DISR OPP A EUR - ACC	3,47%	Actions Etats-Unis
INDOSUEZ FD GLB TRENDS PE CAP	3,38%	Actions Monde
VONTOBEL MTX SUST EMERG MKT LD I EUR	3,28%	Actions Asie & Emergents
AMUNDI RUSSELL 2000 UCITS ETF - USD C	2,72%	Actions Etats-Unis

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.**