

CFM Indosuez Actions Multigestion

31 mars 2022

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 8,69

Valeur Liquidative : €1 763,63

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

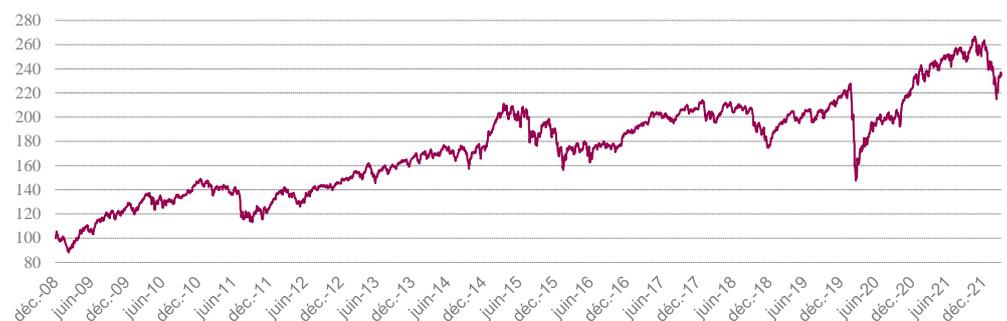
RENDEMENT POTENTIEL PLUS FORT



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
	1 mois	1 an	3 ans	YTD	2021	2020	2019	31/12/2008
CFM Indosuez AM	0,8%	-2,5%	18,5%	-10,4%	16,8%	3,7%	22,0%	134,3%
Indice de référence	1,8%	11,7%	36,4%	-4,5%	27,1%	-0,3%	27,4%	289,5%



COMMENTAIRES MENSUELS DE GESTION

Les premiers impacts économiques de l'invasion russe en Ukraine sont apparus : l'inflation a atteint de nouveaux records aux États-Unis et dans la zone euro pour arriver à 7.6% sur un an en Allemagne tandis que les enquêtes de conjoncture ont marqué le pas et que la confiance des ménages s'est effondrée. La Fed a ainsi relevé ses taux directeurs de 25 bps et envisage encore 6 hausse d'ici la fin de l'année. La BCE a quant à elle annoncé que la hausse des taux était proche et qu'elle se manifesterait quelque temps après la fin du QE cet été. Post-réunion Banques Centrales mi-mars, les indices actions se sont repris pour terminer le mois de mars à l'équilibre en Europe (Eurostoxx 50 à -0,55%) et en hausse aux États-Unis (ce qui a tiré l'indice MSCI World à +2,52%). Une autre inquiétude provient du Covid qui continue de se propager en Chine où la flambée des nouveaux cas s'élève à des niveaux inédits depuis mars 2020. Les autorités chinoises ont donc placé Shenzhen et Shanghai en quarantaine, mettant au défi la politique de tolérance zéro. Enfin, après un pic à près de 130 USD/baril, les cours du baril de pétrole se sont repliés, clôturant cependant le mois en hausse de plus de 10% par rapport à fin février.

Au niveau de l'allocation, les valeurs "Value" européennes ont été réduites (-6% sur le fonds BGF European Value) compte tenu des craintes sur conséquences du conflit en Ukraine pour l'activité en Europe. La ligne a été substituée par un renforcement sur l'indice des valeurs européennes de télécommunication (+2%, du fait d'une tendance à la concentration sectorielle et un arrêt de la guerre des prix entre opérateurs), l'indice Euro Stoxx (+1,5%), la valeur LVMH (+1,5%, certaine résilience de croissance en environnement cyclique chahuté). Au sein de la poche d'actions américaines, le fonds JPM US Selct a été réduit (-2%) et l'action Booking (+1,2%) a été intégrée afin de jouer la reprise de l'activité touristique après deux années très compliquées pour le secteur.

Le fonds a progressé de 0,77% sur le mois de mars.

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

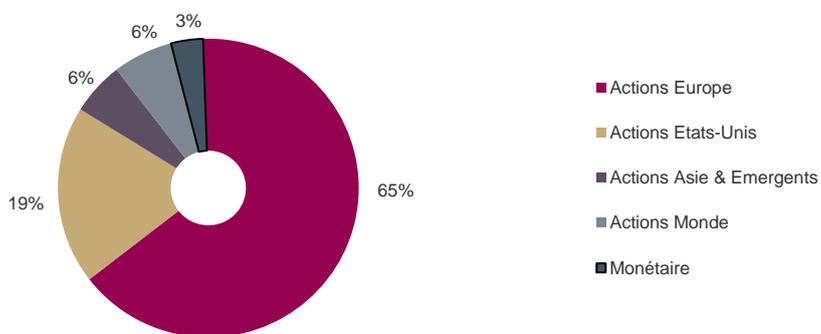
CFM INDOSUEZ AM

Volatilité sur 5 ans	13,8%
Nombre de sous-jacents	34

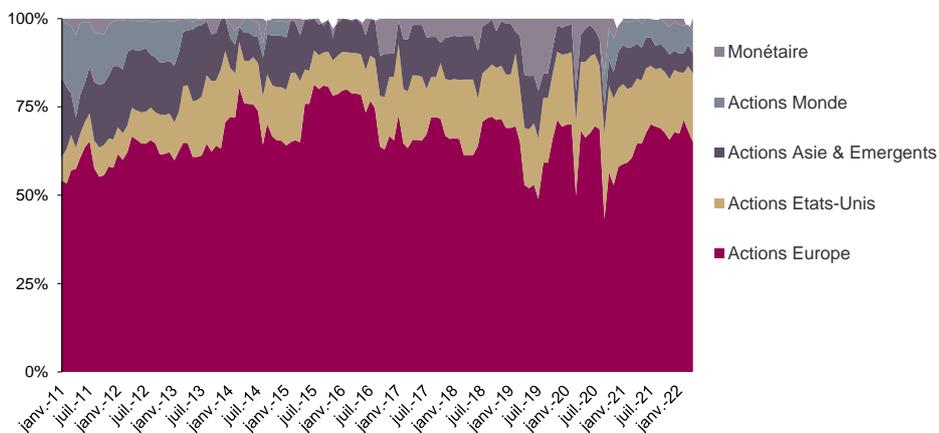
Répartition par devise

EUR	73,9%
USD	26,1%
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
AMIS EURST50 UEDREC	6,56%	Actions Europe
JPMF US SELECT EQ JPM A PERF USD CAP	6,09%	Actions Etats-Unis
ALLIANZ GLB INVR RCM EUE EQ GRW -AT- EUR	4,74%	Actions Europe
ISHARES S&P 500/BARRA VALUE INDEX FD ETF	4,70%	Actions Etats-Unis
MIROVA EUROPE ENVIR EQ FD N EUR CAP	4,62%	Actions Europe
AMUNDI MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCTS ACC	4,46%	Actions Europe
NORDEA 1 GBL CLIMATE AND ENVIRONMT FD BP	4,27%	Actions Monde
FRANK TEMP INVEST FD TECH -A- CAP USD	4,10%	Actions Etats-Unis
BRGF EUROPEAN VALUE FUND -A2- EUR CAP	3,97%	Actions Europe
ISHARES DJ ESTX SMALLCAP	3,95%	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.**