CFM Indosuez Equilibre

30 juin 2022

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 :
22,01

Valeur Liquidative :
€1 285,12

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

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

	Performances cumulées					Performances calendaires		
	1 mois	3 mois	3 ans	5 ans	10 ans	YTD	2021	2020
CFM Indosuez Equilibre	**-3,77%**	**-7,51%**	**-9,13%**	**-10,40%**	**14,58%**	**-11,87%**	**6,57%**	**-4,91%**
Indice de référence	**-4,08%**	**-6,67%**	**4,19%**	**12,34%**	**58,36%**	**-10,31%**	**8,61%**	**2,88%**

COMMENTAIRES MENSUELS DE GESTION

Les banques centrales ont de nouveau été au cœur de la mêlée sur le mois de juin. La FED a relevé ses taux de 75bps (la première hausse de cette ampleur depuis 1994), la BCE a prévu la fin de son programme de QE en juillet ainsi qu'une hausse de ses taux de 25 bps. Elle a de plus annoncé de façon imprévue un outil visant à lutter contre la fragmentation financière. L'inflation reste au centre des préoccupations en atteignant de nouveau sommet avec un taux de 8.6% sur un an aux Etats-Unis. La poursuite de la guerre en Ukraine avec l'embargo sur le pétrole russe et le 6ème paquet de sanctions continue de peser sur l'économie européenne. Dans ce contexte, les craintes de récession deviennent de plus en plus fortes même si la plupart des données économiques ont bien résisté pour l'instant.

Cet environnement instable a entrainé les marchés actions dans une spirale baissière avec un Stoxx 600 en baisse de 8.2% et le Nasdaq en baisse de 9% Les taux longs ont grimpé en flèche pour atteindre des records sur plus de dix ans aux Etats-Unis (3.5% sur le 10 ans) et sur plus de huit ans en Allemagne (1.9% sur le 10 ans) Le dollar a renoué avec sa tendance haussière pour terminer le mois à 1.049 contre l'euro.

Dans ce contexte, le fonds termine le mois en baisse de 3.8%, les actions représentant 75% de ce mouvement. Nous avons conservé notre exposition actions identique sur le mois en opérant toutefois des arbitrages sur le portefeuille. Nous avons ainsi réduit notre exposition sur les valeurs à duration longue pour nous positionner sur des fonds plus sensibles aux matières premières comme l'indice canadien. Nous avons également initié une position sur la Chine pour profiter de l'assoupissement des mesures de confinement.

Toute souscription au fonds CFM Indosuez Equilibre ne peut s'effectuer qu'après prise de connaissance approfondie du prospect us 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

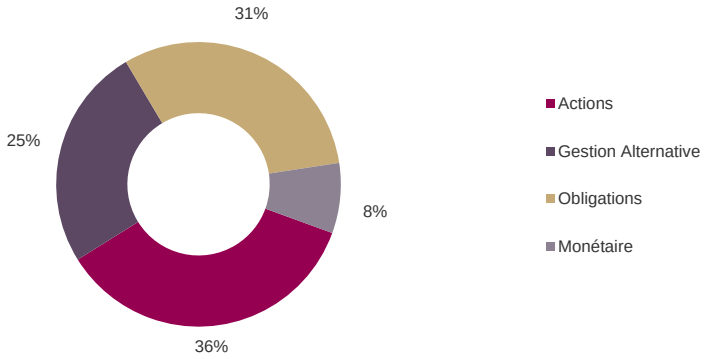
CFM INDOSUEZ EQUILIBRE

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

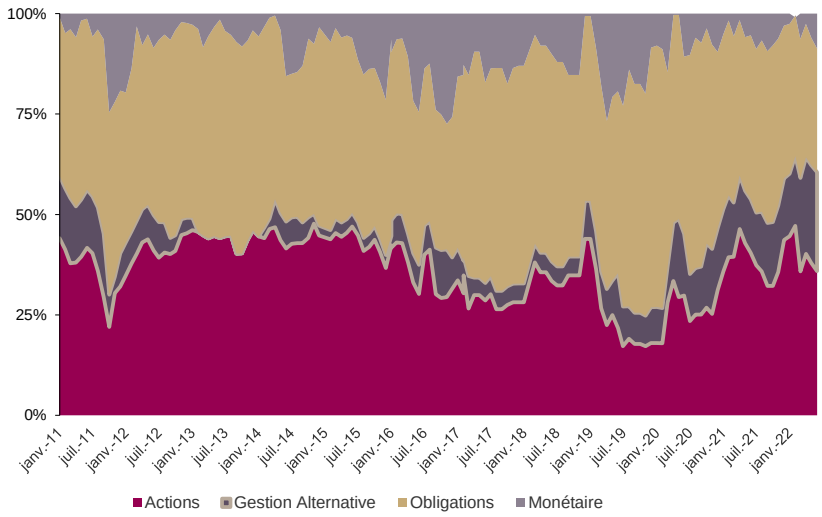
Répartition par devise

EUR	73,9%
USD	26,0%
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
ELEVA ABSOLUTE RET EURO FD RC	6,09%	Divers
MUL LY FTSE 100 CAP ETF	5,40%	Actions Europe
AM IS SP 500 UEUC	5,35%	Actions Etats-Unis
BLACKROCK STR GL EV D-A2RFHE	4,93%	Divers
AM IS NAS 100 UEC	4,42%	Actions Etats-Unis
MORGAN STANLEY INV GLB CONV BD -I-	4,32%	Obligations Crédit
AMIS EURST50 UEDREC	4,13%	Actions Europe
MUZINICH FD ENHANCEDYIELD SHORT-TERM FI	3,79%	Obligations Crédit
AXA FIIS EU SHY -F- CAP	3,49%	Obligations Crédit
AWF GL SD BD A EUR H(95%) CAP	3,29%	Obligations Crédit

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.