

## CFM Indosuez Prudence

30 juin 2022

**Gérant :**

CFM Indosuez Gestion

**Frais sur encours annuels :**

1% max.

**Droit d'entrée :**

3% max.

**Frais de sortie :**

0%

**Exposition Actions max. :**

25%

**Encours en Millions d'euros :**

58,06

**Valeur Liquidative :**

€1 336,54

**Code ISIN :**

MC0010000164

**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 Prudence 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 30% de l'indice €STR (Euro Short Term Rate) + 8,5 points de base (anciennement EONIA), 50% de l'indice EuroMTS Global (ex CNO Europe) (coupons réinvestis), 15% de l'indice MSCI Europe (dividendes réinvestis) et 5% 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		
	1 mois	3 mois	3 ans	5 ans	10 ans	YTD	2021	2020
CFM Indosuez Prudence	-3,19%	-6,17%	-7,05%	-7,79%	7,25%	-9,60%	3,74%	-2,25%
Indice de référence	-2,76%	-5,29%	-1,24%	4,92%	34,88%	-8,98%	3,06%	3,03%



### 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 entraîné 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 3.2%. Celle-ci est dû pour moitié aux actions pour moitié aux obligations. Nous avons maintenu notre exposition actions inchangée sur le mois en effectuant toutefois des arbitrages en sein de la poche. Nous avons ainsi allégé notre exposition sur les valeurs de croissance pour investir sur des fonds plus sensibles aux matières premières comme l'indice canadien ou sur des ETF chinois moins impactés par la guerre et ses conséquences.

## INDICATEURS DE SUIVI

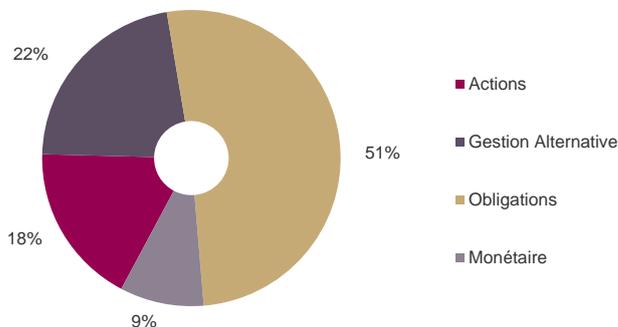
### CFM INDOSUEZ PRUDENCE

Volatilité sur 3 ans	4,0%
Nombre de sous-jacents	33

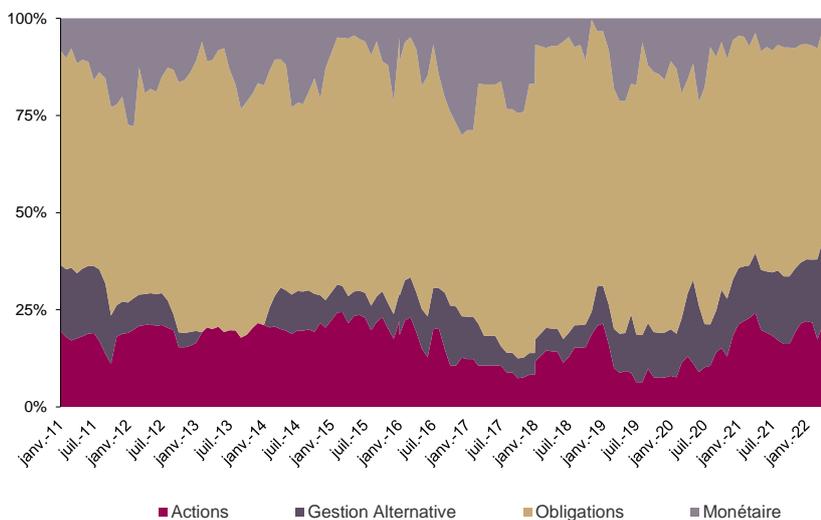
### Répartition par devise

EUR	83,4%
USD	16,6%
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
MUZINICH FD ENHANCEDYIELD SHT-TERM -R-	6,00%	Obligations Crédit
INDOSUEZ US DOLLAR BONDS F	5,50%	Obligations Crédit
BLACKROCK STR GL EV D-A2RFHE	4,67%	Divers
EDR FINAN BONDS -C-	4,67%	Obligations Crédit
AWF GL SD BD A EUR H(95%) CAP	4,63%	Obligations Crédit
ELEVA ABSOLUTE RET EURO FD RC	4,62%	Divers
AMUNDI FUNDS GLOBAL SUBORD BOND A EUR C	4,50%	Obligations Crédit
ISHS CO EUR COR EUR SHS EUR ETF	4,45%	Obligations Crédit
DNCA INVEST - ALPHA BONDS CLASS I - EUR	4,41%	Obligations Absolute Return
MORGAN STANLEY INV GLB CONV BD -I-	3,85%	Obligations Crédit

Toute souscription au fonds CFM Indosuez Prudence 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.