CFM Indosuez Prudence

31 octobre 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 :
53,45

Valeur Liquidative :
€1 343,96

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**

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 Prudence	**0,78%**	**-2,37%**	**-7,16%**	**-8,23%**	**4,28%**	**-9,10%**	**3,74%**	**-2,25%**
Indice de référence	**0,91%**	**-5,48%**	**-5,28%**	**0,93%**	**27,70%**	**-10,93%**	**3,06%**	**3,03%**

COMMENTAIRES MENSUELS DE GESTION

Les enquêtes de conjoncture aux États-Unis et en Europe ont continué à glisser en territoire de récession. Toutefois, la croissance du PIB au 3e trimestre 2022 aux États-Unis (+2.6%) et dans la zone euro (+2.1%) se sont avérées solides, soulignant la résilience (jusqu'à présent) de ces économies. Les pressions inflationnistes sont restées fortes dans la zone euro (plus de 10% de hausse). Dans ce contexte, la BCE a procédé à une nouvelle hausse de ces taux de 75 points de base. Dans le même temps, l'économie chinoise a continué de se redresser, avec une augmentation du PIB de 3.9% au troisième trimestre, malgré le ralentissement de l'immobilier et la politique zéro COVID. Le 20ème Congrès du Parti a confirmé sans surprise le troisième mandat du président Xi, mais n'a pas débouché sur de nouvelles mesures de soutien économique.

Après deux mois de fortes baisses, les marchés actions mondiaux ont fortement rebondi (6.3% pour le Stoxx Europe et 8% pour le S&P aux Etats-Unis). Les taux à dix ans américains ont continué de grimper passant la barre des 4 %, tandis que les taux allemands sont allés chercher les 2,5%. Enfin, après être passé sous les 80 $ le baril, le WTI a repris plus de 10$ après que les membres de l'OPEP+ aient trouvé un accord pour réduire la production de pétrole de 2m de barils par jour.

Dans ce contexte, le fonds termine le mois en hausse de 0.78% Nous n'avons pas modifié notre allocation d'actifs mais plutôt procédé à des arbitrages comme la vente du tracker sur le S&P 500 pour se repositionner sur un tracker sur le Dow Jones moins sensible aux valeurs technologiques. Nous avons aussi commencé à acheter des lignes obligataires en directes pour profiter du mouvement sur les taux et donc fixer un rendement ferme (autour de 4.3% pour une duration de 3).

Toute souscription au fonds CFM Indosuez Prudence ne peut s'effectuer qu'après prise de connaissance approfondie du prospectu s 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

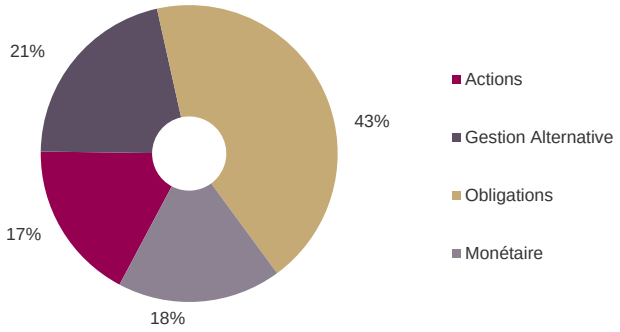
CFM INDOSUEZ PRUDENCE

Volatilité sur 3 ans	4,2%
Nombre de sous-jacents	30

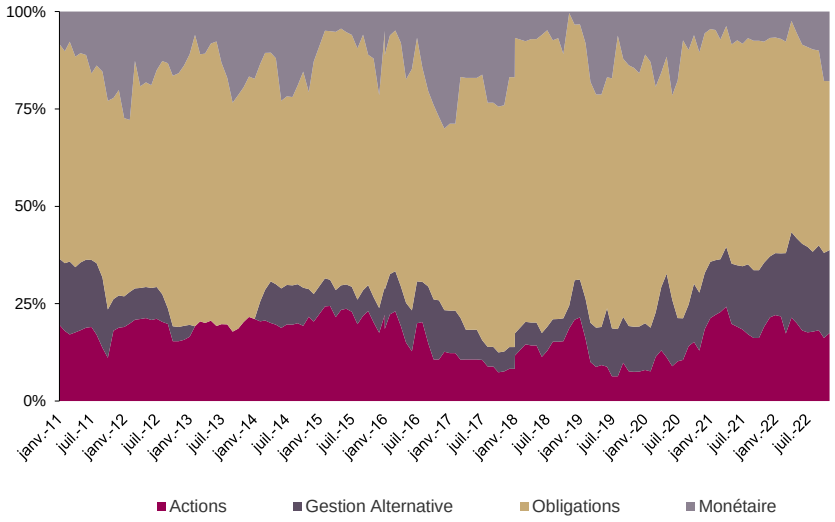
Répartition par devise

EUR	81,1%
USD	18,9%
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-	6,45%	Obligations Crédit
INDOSUEZ US DOLLAR BONDS F	6,13%	Obligations Crédit
DNCA INVEST - ALPHA BONDS CLASS I - EUR	5,59%	Obligations Absolute Return
AWF GL SD BD A EUR H(95%) CAP	5,46%	Obligations Crédit
BLACKROCK STR GL EV D-A2RFHE	5,16%	Divers
ELEVA ABSOLUTE RET EURO FD RC	5,07%	Divers
EDR FINAN BONDS -C-	4,97%	Obligations Crédit
ISHARES VII DJ INDUS AVG UC ETF	4,75%	Actions Etats-Unis
EXANE FUNDS 2 EXANE PLEIADE FD S EUR CAP	3,69%	Divers
AXA FIIS EU SHY -F- CAP	3,53%	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.