

## CFM Indosuez Actions Multigestion

30 novembre 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 6,12

Valeur Liquidative : €1 662,93

Code ISIN : MC0010000172

Valorisation :  
QuotidienneInvestissement minimum :  
1 partDate de création :  
23 mars 2005Forme 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

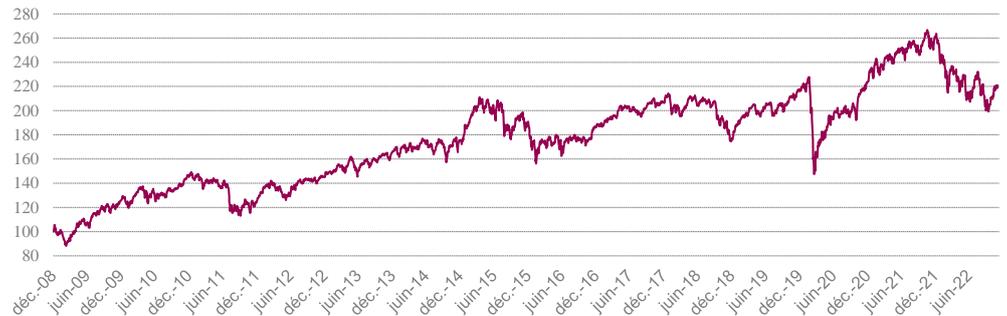
RISQUE PLUS ELEVE



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	2021	2020	2019	
CFM Indosuez AM	4,4%	-12,4%	3,5%	-15,5%	16,8%	3,7%	22,0%	120,9%
Indice de référence	5,6%	-1,0%	21,6%	-5,6%	27,1%	-0,3%	27,4%	284,9%



## COMMENTAIRES MENSUELS DE GESTION

Le mois a été particulièrement positif pour les marchés, les investisseurs ayant commencé à prendre en compte le "pivot de la Fed" après le ralentissement inflationniste de l'économie américaine. Cela a ouvert la voie à une reprise importante des indices boursiers : le S&P 500 a gagné 5.4% et le Nasdaq Composite 4.4%. En parallèle, les marchés européens ont de nouveau surperformé leurs homologues américains : STOXX 600 +6.8%, DAX +8.6% et FTSE 100 +7.1%.

Depuis mi-octobre, les anticipations sur les hausses de taux futurs se sont réduites entraînant à la hausse les marchés actions. En fin de mois, c'est le gouverneur de la Fed, Jerome Powell, qui a donné un coup de pouce supplémentaire aux actions en évoquant la trajectoire des taux d'intérêt et en précisant que la modération des taux pourrait intervenir dès la réunion de décembre. Les marchés asiatiques ont été dopés par les spéculations concernant un assouplissement des restrictions sanitaires en Chine. Le CSI 300, indice des principales capitalisations des Bourses de Shanghai et Shenzhen, a clôturé le mois en hausse de 9.8%. Les marchés émergents ont suivi la tendance et le MSCI Emerging Markets s'est apprécié de 14.6%. Le dollar a pâti de la nette reculée de ses taux et a perdu 5% face à un panier d'autres devises. Il s'établissait notamment contre Euro à 1.0406 en fin de mois contre 0.9882 fin octobre. Les matières premières ont profité du sentiment positif général pour reprendre de la hauteur, à l'instar du Bloomberg Commodity Index en hausse de 2.4%.

Dans ce contexte haussier, l'exposition a été légèrement allégée en fin de mois pour s'établir à 88% d'actions et plusieurs actions en direct ont été vendues au profit de trackers afin de réduire les risques intrinsèques. Le fonds a progressé de 4.41% au cours du mois de novembre.

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.**

CFM Indosuez Wealth - Société anonyme monégasque au capital de EUR 34.953.000 - Siège social : 11 boulevard Albert 1er, BP499 - MC 98012 Monaco cedex - Inscrite au Répertoire du Commerce et de l'Industrie de Monaco sous le numéro 56S00341 - Banque Monégasque autorisée par Ordonnance-Souveraine du 13 juillet 1922 - Agrément délivré par la Commission de Contrôle des Activités Financières [EC/2012-08].

## INDICATEURS DE SUIVI

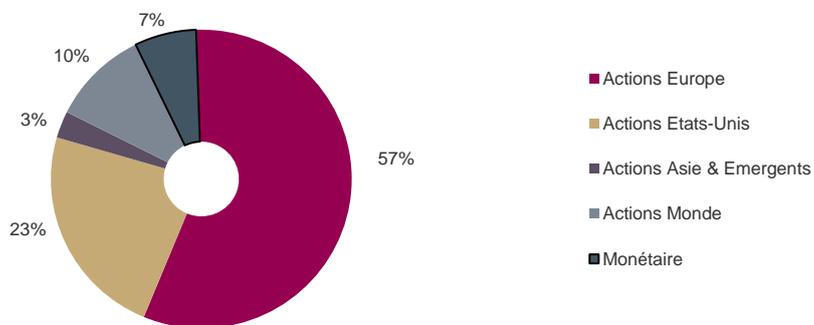
### CFM INDOSUEZ AM

Volatilité sur 5 ans	15,0%
Nombre de sous-jacents	32

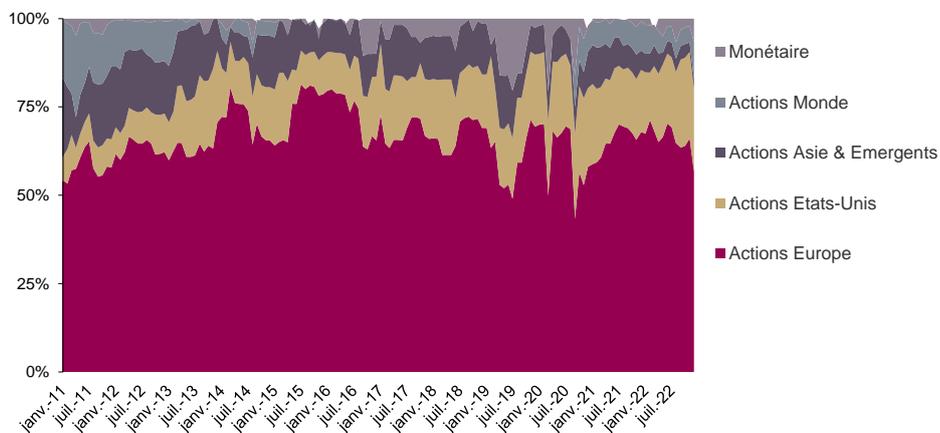
### Répartition par devise

EUR	70,0%
USD	26,1%
JPY	0,0%
GBP	0,0%
Autres	4,0%

## ALLOCATION D'ACTIFS



## EVOLUTION DE L'ALLOCATION D'ACTIFS



## PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

Libellé	Poids	Classe d'actifs
AMUNDI MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCTS ACC	8,95%	Actions Europe
AMIS EURST50 UEDREC	7,98%	Actions Europe
LYXOR MSCI EUROPE (DR) UCITS ETF	7,48%	Actions Europe
ISHARES S&P 500/BARRA VALUE INDEX FD ETF	4,53%	Actions Etats-Unis
AM IS NA 100 UEDHEC	4,13%	Actions Etats-Unis
ISHARES MSCI WLD QLTY DIVIDEND ESG UED	4,03%	Actions Monde
NORDEA 1 GBL CLIMATE AND ENVIRONMT FD BP	3,26%	Actions Monde
ALLIANZ GLB INVR RCM EUE EQ GRW -AT- EUR	3,22%	Actions Europe
JPMF US SELECT EQ JPM A PERF USD CAP	2,97%	Actions Etats-Unis
ISHARES VII DJ INDUS AVG UC ETF	2,96%	Actions Etats-Unis

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.**

CFM Indosuez Wealth - Société anonyme monégasque au capital de EUR 34.953.000 - Siège social : 11 boulevard Albert 1er, BP499 – MC 98012 Monaco cedex - Inscrite au Répertoire du Commerce et de l'Industrie de Monaco sous le numéro 56S00341, - Banque Monégasque autorisée par Ordonnance-Souveraine du 13 juillet 1922 - Agrément délivré par la Commission de Contrôle des Activités Financières [EC/2012-08].