

## CFM Indosuez Equilibre

30 novembre 2022

## 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



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	0,53%	-1,53%	-8,84%	-9,96%	9,73%	-10,60%	6,57%	-4,91%
Indice de référence	2,25%	-0,40%	1,66%	11,51%	53,44%	-9,12%	8,61%	2,88%



## 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. Comme l'indiquait le Beige Book, des signes d'accalmie commencent à poindre sur l'augmentation des prix dans le pays, avec un certain relâchement des pressions salariales et un impact sur l'économie dû aux conditions de crédit moins favorables.

A ces éléments s'est ajoutée une baisse du dollar américain de 5%, ainsi qu'une baisse marquée des rendements obligataires. 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, le fonds termine le mois en hausse de 0.53%. Nous conservons une position prudente sur les marchés (exposition autour de 33% en actions) et ceci est d'autant plus valable après la forte hausse que nous avons eue sur les indices actions particulièrement en Europe, ce qui fait de notre tracker sur l'Eurostoxx la meilleure contribution à la performance. Sur notre poche obligataire, nous avons profité du mouvement sur les taux pour nous positionner sur un fonds de portage qui nous assure 4.5% jusqu'en 2026 avec un risque modéré.

## 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 :

21,39

## Valeur Liquidative :

€1 303,57

## Code ISIN :

MC0010000180

## Valorisation :

Quotidienne

## Investissement minimum :

1 part

## Date de création :

14 février 2001

## Forme juridique :

FCP de droit monégasque

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.**

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

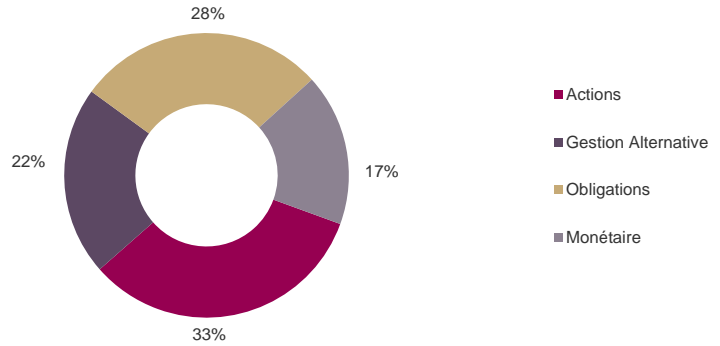
### CFM INDOSUEZ EQUILIBRE

Volatilité sur 3 ans	7,0%
Nombre de sous-jacents	28

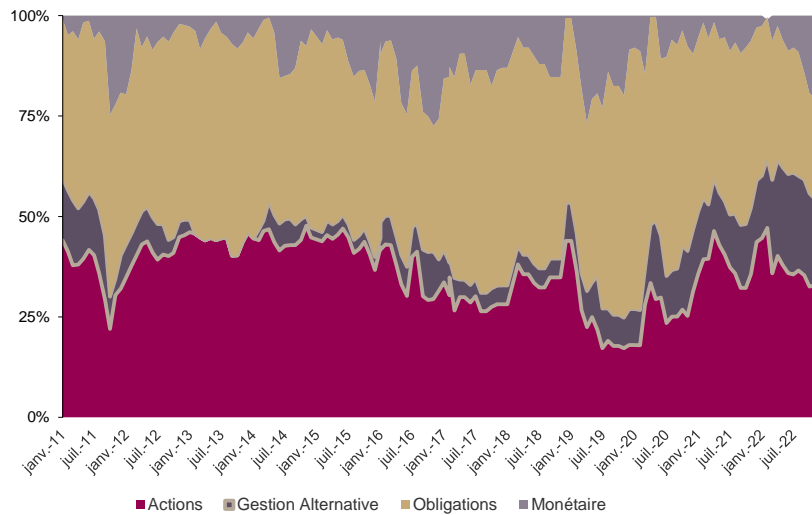
### Répartition par devise

EUR	72,3%
USD	27,7%
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	8,24%	Actions Europe
ISHARES VII DJ INDUS AVG UC ETF	7,98%	Actions Etats-Unis
ELEVA ABSOLUTE RET EURO FD RC	6,43%	Divers
BLACKROCK STR GL EV D-A2RFHE	5,09%	Divers
LYXOR STOXX EUROPE 600 HEALTHCARE ETF	4,38%	Actions Europe
ISHARES S&P 500/BARRA VALUE INDEX FD ETF	4,09%	Actions Etats-Unis
MUZINICH FD ENHANCEDYIELD SHORT-TERM FI	3,91%	Obligations Crédit
AWF GL SD BD A EUR H(95%) CAP	3,78%	Obligations Crédit
AXA FIIS EU SHY -F- CAP	3,72%	Obligations Crédit
INDOSUEZ US DOLLAR BONDS F	3,33%	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.**

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