

CFM Indosuez Equilibre

31 mars 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 :

24,53

Valeur Liquidative :

€1 389,46

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



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	1,40%	-4,71%	-1,49%	-2,01%	26,63%	-4,71%	6,57%	-4,91%
Indice de référence	-0,24%	-4,09%	14,37%	20,38%	68,67%	-3,96%	8,61%	2,88%



COMMENTAIRES MENSUELS DE GESTION

Les premiers impacts économiques de l'invasion russe en Ukraine sont apparus : l'inflation a atteint de nouveaux records aux États-Unis et dans la zone euro pour arriver à 7.6% sur un an en Allemagne tandis que les enquêtes de conjoncture ont marqué le pas et que la confiance des ménages s'est effondrée. La Fed a ainsi relevé ses taux directeurs de 25 bps et envisage encore 6 hausse d'ici la fin de l'année. La BCE a quant à elle annoncé que la hausse des taux était proche et qu'elle se manifesterait quelque temps après la fin du QE cet été.

Une autre inquiétude provient du Covid qui continue de se propager en Chine où la flambée des nouveaux cas s'élève à des niveaux inédits depuis mars 2020. Les autorités chinoises ont donc placé Shenzhen et Shanghai en quarantaine, mettant au défi la politique de tolérance zéro.

Ainsi, les marchés actions ont plus qu'effacé leurs pertes de février. Les taux des emprunts d'état se sont envolés au mois de mars, sous l'effet des nouveaux pics d'inflation et de la tonalité encore plus restrictive des banques centrales. Enfin, après un pic à près de 130 USD/baril, les cours du baril de pétrole se sont repliés, clôturant cependant le mois en hausse de plus de 10% par rapport à fin février.

Dans ce contexte, le fonds termine le mois en hausse de 1.4%. Nous avons essentiellement engagé des arbitrages sur notre poche actions en vendant la zone Euro en faveur de la Suisse (+4%), du Royaume-Uni (+4%) et surtout des États-Unis (+8%). Nous avons aussi investi sur un tracker commodities pour tirer parti de l'envolée des matières premières. Enfin, du côté obligataire, nous avons acheté un fonds positionné sur des obligations à durée courte indexées à l'inflation.

INDICATEURS DE SUIVI

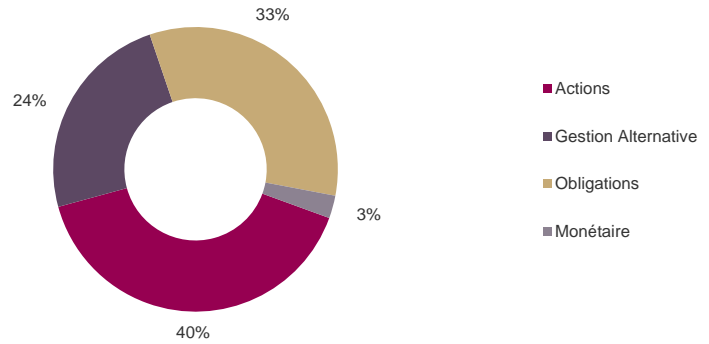
CFM INDOSUEZ EQUILIBRE

Volatilité sur 3 ans	6,2%
Nombre de sous-jacents	34

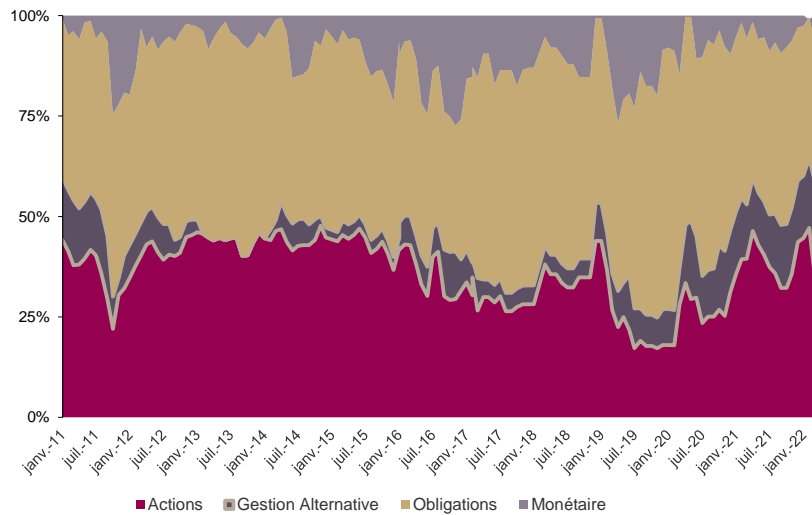
Répartition par devise

EUR	73,1%
USD	26,9%
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
ELEVA ABSOLUTE RET EURO FD RC	5,56%	Divers
AM IS S&P 500 UEUC	5,43%	Actions Etats-Unis
AM IS NAS 100 UEC	4,82%	Actions Etats-Unis
BLACKROCK STR GL EV D-A2RFHE	4,66%	Divers
INDOSUEZ US DOLLAR BONDS F	4,43%	Obligations Crédit
MUL LY FTSE 100 CAP ETF	4,10%	Actions Europe
MORGAN STANLEY INV GLB CONV BD -I-	4,04%	Obligations Crédit
INDOSUEZ AMERICA OPP F CAP	3,90%	Actions Etats-Unis
ALLIANZ GLB INVR RCM EUE EQ GRW -AT- EUR	3,89%	Actions Europe
AM IS MSCI SW UEC	3,73%	Actions Europe

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.