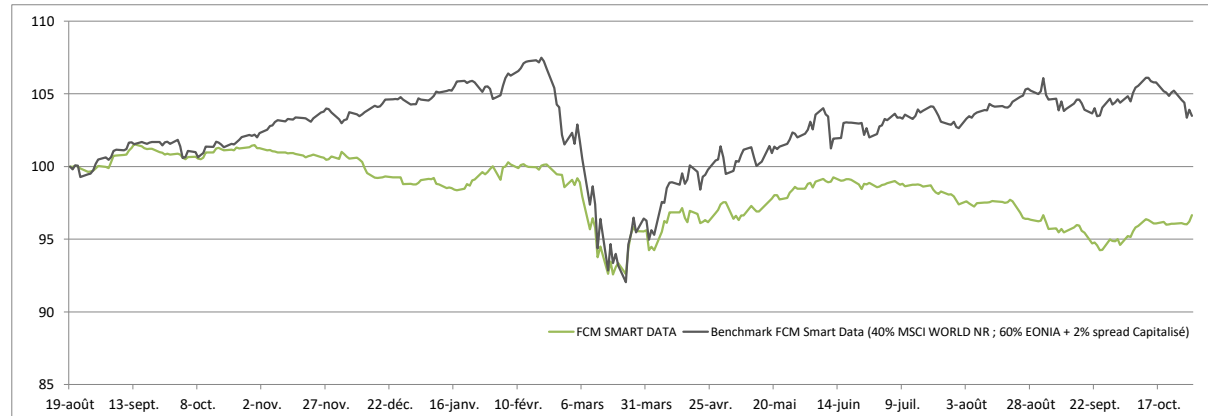


### Objectif de gestion

FCM SMART DATA est un OPCVM dont l'objectif de gestion est d'offrir aux porteurs de parts une performance nette de frais de gestion supérieure à celle de son indice composite de référence composé de l'indice MSCI World Net Return (dividendes nets réinvestis) (40%) et de l'Eonia Capitalisé (60%) + 2%, calculé en euros, sur la durée de placement recommandée (minimum 5 ans). Afin d'atteindre cet objectif, le fonds utilise une stratégie d'allocation qui s'appuie sur un modèle propriétaire consistant à gérer une exposition nette sur des instruments financiers variant de -100% à +100% de l'actif net par le biais d'un investissement sur des instruments financiers à terme sur différents sous-jacents (indices actions, devises, obligataires). Le fonds pourra investir sur les marchés émergents.

### Graphique de performances (Sources C&M Finances - Reuters)



**Valeur liquidative**  
96.66 €

**Encours du fonds**  
3 963 094.68 €

**Date de lancement**  
19-08-2019

L'indicateur de référence est calculé en euros et dividendes réinvestis. La performance du fonds est calculée nette des frais de gestion et autres commissions et dividendes réinvestis.

### Performances (Sources C&M Finances - Reuters)

	Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre	YTD
<b>2020</b>													
Fonds	1.26%	-1.44%	-3.00%	2.03%	0.93%	0.16%	-1.24%	-1.20%	-1.43%	1.91%			-2.14%
Ind. de réf.*	0.35%	-2.98%	-5.17%	4.53%	1.36%	0.75%	-0.11%	2.27%	-0.54%	-0.89%			-0.76%
<b>2019</b>									0.84%	0.39%	-0.56%	-1.91%	
									1.35%	0.16%	1.68%	0.55%	

\* Indicateur de Référence : 40% Indice MSCI World Net Return (dividendes nets réinvestis) + 60% Eonia capitalisé avec un spread de 2%

	Performance cumulée			
	1 mois	3 mois	6 mois	1 an
Fonds	1.91%	-0.76%	-0.91%	-4.54%
Ind. de réf.*	-0.89%	0.82%	2.84%	1.46%

\* Indicateur de Référence

	Performance annualisée		
	Année	3 ans	Lancement
Fonds	-4.54%		-2.79%
Ind. de réf.*	1.46%		2.90%

\* Indicateur de Référence

### Risques (Sources C&M Finances - Reuters)

	Volatilité annualisée				
	1 mois**	3 mois	6 mois	1 an***	YTD
Fonds	3.92%	4.40%	4.27%	6.75%	7.30%
Ind. de réf.*	6.37%	6.17%	7.04%	10.76%	11.70%

\* Indicateur de Référence

\*\* Calculée sur la base de la volatilité sur un an glissant

\*\*\* Calculée sur une base de 250 jours depuis le 19/08/2019

	Ratio de sharpe	
	1 an	Origine
Fonds	-0.67	-0.45
Ind. de réf.*	0.14	0.29

\* Indicateur de Référence

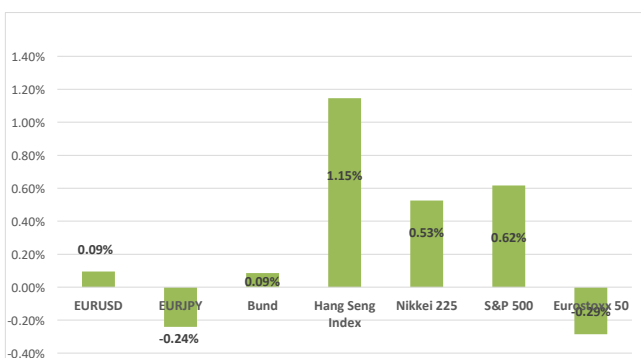
	VaR	
	Fonds	Origine
Fonds		NS
Ind. de réf.*		NS

Engagement total	66.20%
Exposition actions	-13.89%
Exposition change	9.99%
Exposition obligataire	-4.44%
Volatilité depuis le départ	6.24%
Corrélation	NS
Tracking error ann.	NS
Beta	NS
Max Drawdown	NS
Time to recovery	NS

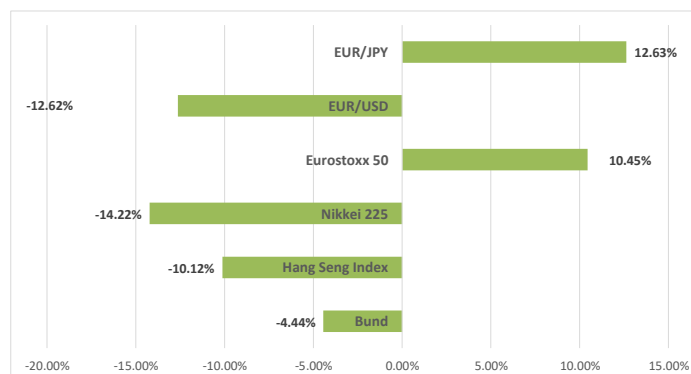
NS : Non significatif

### Allocation

#### Contributions individuelles à la performance



#### Allocation stratégique



Les chiffres cités ont trait aux années écoulées. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Le produit présente un risque de perte en capital

C&M Finances, SA au capital de 183 000 €  
R.C.S Paris B 430 451 294

C&M Finances est une société de gestion de portefeuille agréée par l'AMF sous le n° GP00011

10, rue du Colisée 75008 PARIS  
Téléphone : 01 58 56 38 80 / Télécopie : 01 58 56 38 84 / e-mail : contact@cm-finances.com  
www.cm-finances.com

### Lexique

**Exposition actions :** Mesure la part des actions dans le portefeuille, si les actions baissent de 10%, le portefeuille baissera de 10% fois l'exposition actions.

**Exposition devise :** Mesure la part du portefeuille exposée au risque de devise (hors Euro).

**Corrélation :** Mesure la propension du portefeuille à évoluer comme son indicateur de référence. La corrélation est comprise entre -1 et 1 ; une corrélation de 1 signifie que les mouvements sont identiques.

**Tracking error :** Risque relatif entre le portefeuille et son indicateur de référence, plus le chiffre est élevé plus le portefeuille est différent de l'indicateur de référence.

**Beta :** Coefficient de corrélation entre le portefeuille et un indice. Il mesure la sensibilité de ce portefeuille par rapport à cet indice.

**Volatilité :** Mesure le risque du portefeuille. Plus le chiffre est élevé plus le risque est grand.

**Ratio de sharpe :** Mesure le rendement du portefeuille ramené à son risque. Si le ratio de Sharpe est supérieur à 1, cela signifie qu'une unité de risque rapporte plus d'une unité de rendement.

**Indicateur de référence :** Il permet de mesurer la performance du fonds et de l'évaluer par rapport à cette référence.

**Echelle de risque :** Calculée à partir de la volatilité de l'OPCVM sur une période de 5 ans. Si le fonds n'a pas 5 ans d'historique, le niveau de risque est calculé à partir de la volatilité d'un indicateur de référence.

**Max Drawdown :** Mesure la perte maximale historique et relative entre deux points (sur un an ou moins).

**Time to Recovery :** Il s'agit du temps qu'a mis le fonds à repasser au-dessus de la précédente plus haute valeur liquidative atteinte sur la période indiquée (un an ou moins, période utilisée dans le calcul du Max Drawdown).

### Caractéristiques du fonds

Société de Gestion	C&M Finances SGP UCITS
Valorisation	Quotidienne
Forme juridique	OPCVM

Devise	EUR
Cut-Off (Paris Time)	11h, J
Dépositaire/Valorisateur	CACEIS
Type de part	Capitalisation
Protection du capital	Aucune

Frais de gestion max. TTC	1.40%
Frais d'entrée max. TTC	Néant
Frais de sortie TTC	Néant
Frais de surperformance	20%
Indicateur de référence	Benchmark FCM Smart Data (40% MSCI WORLD NR ; 60% EONIA + 2% spread Capitalisé) en EUR