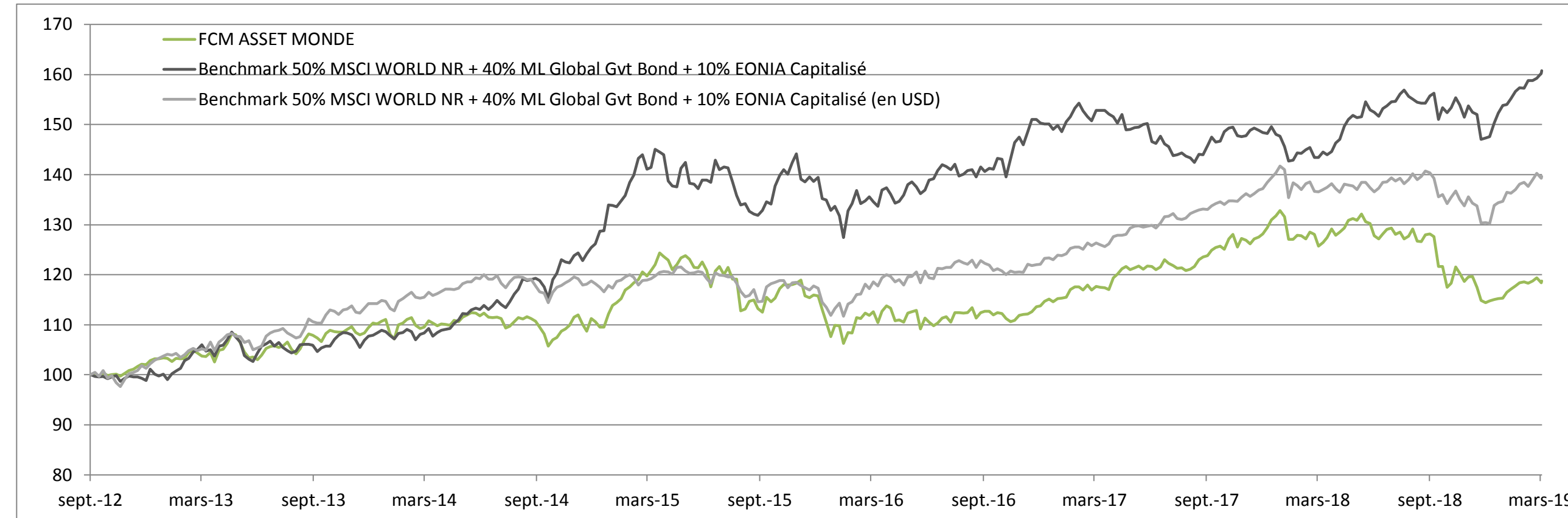


Objectif de gestion

FCM Asset Monde est un fonds dont l'objectif de gestion est la recherche d'une performance supérieure à l'indice MSCI World en €, calculé dividendes réinvestis. Afin d'atteindre cet objectif, le fonds investira majoritairement sur des actions et à travers des OPC thématiques et géographiques. Le fonds pourra investir jusqu'à 30% de son actif net sur des actions issues des pays émergents et jusqu'à 30% également sur des OPC actions émergentes et 30% sur des OPC obligataires des pays émergents, soit une exposition globale sur les marchés émergents jusqu'à 90% de l'actif net.

Souscripteurs concernés : Tous souscripteurs et plus particulièrement les investisseurs institutionnels.

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



Valeur liquidative

1 187,62 €

Encours du fonds

31 405 559,67 €

Date de lancement

27/09/2012

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.

Le fonds est couvert contre le risque de change (et subit donc de manière résiduelle les fluctuations du change contre EUR). L'indice de référence est récupéré en USD puis converti en EUR, il est donc impacté par l'effet change. Afin de donner aux porteurs la meilleure information possible sur les performances du portefeuille et de l'indice de référence (sans le biais de l'effet change), C&M Finances a choisi de faire figurer également la performance de l'indice de référence en USD.

Performances (Sources C&M Finances - Reuters)

		Janvier	Février	Mars	Avril	Mai	Juin	Juillet	Août	Septembre	Octobre	Novembre	Décembre	YTD
2019	Fonds	1,87%	1,82%	0,14%										3,87%
	Ind. de réf.*	4,24%	2,07%	2,25%										8,80%
	Ind. de réf. (USD)	4,02%	1,41%	0,87%										6,41%
2018	Fonds	2,59%	-2,37%	-2,08%	2,26%	1,77%	-1,96%	0,18%	0,33%	-0,47%	-7,82%	1,07%	-4,36%	-10,81%
	Ind. de réf.*	-0,76%	-0,44%	-1,71%	2,17%	3,31%	0,09%	1,43%	1,37%	0,09%	-1,36%	0,72%	-4,61%	0,07%
	Ind. de réf. (USD)	2,75%	-2,26%	-0,84%	0,31%	0,00%	0,03%	1,50%	0,58%	0,17%	-3,89%	0,77%	-3,31%	-4,32%
2017	Fonds	1,79%	1,05%	0,74%	1,56%	1,68%	-0,82%	1,04%	-0,54%	2,43%	2,14%	0,16%	1,04%	12,92%
	Ind. de réf.*	-1,27%	3,45%	-0,13%	-1,17%	-1,65%	-1,38%	-1,94%	-0,25%	1,69%	2,32%	-0,92%	-0,10%	-1,51%
	Ind. de réf. (USD)	1,38%	1,34%	0,57%	1,12%	1,47%	0,21%	1,64%	0,32%	0,87%	0,86%	1,28%	0,69%	7,53%
2016	Fonds	-5,25%	-0,21%	2,91%	0,01%	0,09%	-1,95%	1,02%	0,63%	-0,16%	-0,02%	-0,36%	1,56%	-1,91%
	Ind. de réf.*	-2,30%	-0,45%	-0,75%	0,13%	2,99%	0,05%	1,59%	0,04%	-0,33%	0,88%	3,68%	1,88%	7,51%
	Ind. de réf. (USD)	-2,54%	-0,11%	3,88%	0,79%	0,06%	-0,17%	2,20%	-0,08%	0,41%	-1,44%	-0,04%	1,19%	11,91%
2015	Fonds	2,76%	4,23%	1,62%	2,15%	0,49%	-2,67%	0,65%	-4,85%	-3,50%	6,02%	0,28%	-2,03%	4,66%
	Ind. de réf.*	5,24%	6,74%	2,68%	-2,14%	2,49%	-3,62%	3,17%	-8,48%	-3,39%	5,44%	3,51%	-3,40%	7,22%
	Ind. de réf. (USD)	-1,81%	5,86%	-1,57%	2,35%	0,34%	-2,33%	1,79%	-6,62%	-3,69%	3,82%	-0,65%	-0,69%	7,71%

* Indicateur de Référence : 50% Indice MSCI World dividendes réinvestis + 40% Merrill Lynch Global Gvt Bond Index coupons nets réinvestis + 10% Eonia capitalisé depuis le 01/10/2015, Indice MSCI World dividendes réinvestis entre le 01/11/2012 et le 30/09/2015, indice MSCI World dividendes non réinvestis avant le 01/11/2012.

	Performance cumulée			
	1 mois	3 mois	6 mois	1 an
Fonds	0,14%	3,87%	-7,44%	-5,53%
Ind. de réf.*	2,25%	8,80%	3,12%	12,12%

* Indicateur de Référence

	Performance annualisée		
	Année	3 ans	Lancement
Fonds	-5,53%	1,79%	2,68%
Ind. de réf.*	12,12%	6,11%	9,32%

* Indicateur de Référence

Risques (Sources C&M Finances - Reuters)

	Volatilité annualisée				
	1 mois**	3 mois	6 mois	1 an***	YTD
Fonds	2,17%	4,14%	9,02%	7,51%	4,14%
Ind. de réf.*	2,12%	6,83%	8,30%	7,34%	6,83%

* Indicateur de Référence

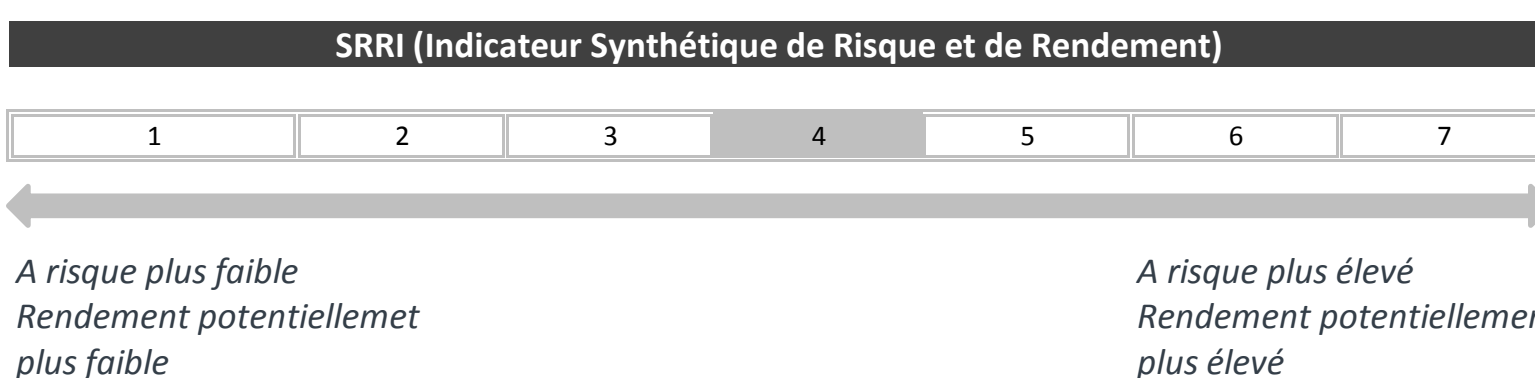
** Calculée sur la base de la volatilité sur un an glissant

*** Calculée sur une base de 250 jours depuis le 31/08/12

	Ratio de sharpe	
	1 an	Origine
Fonds	-0,74	0,39
Ind. de réf.*	1,65	0,87

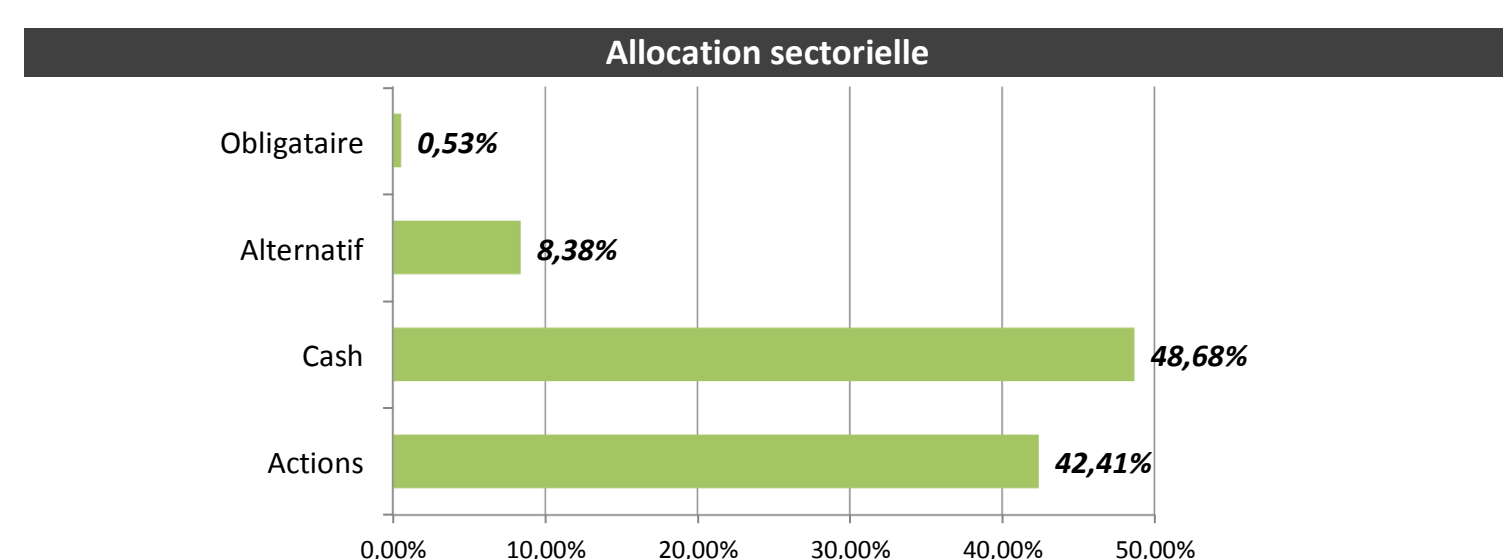
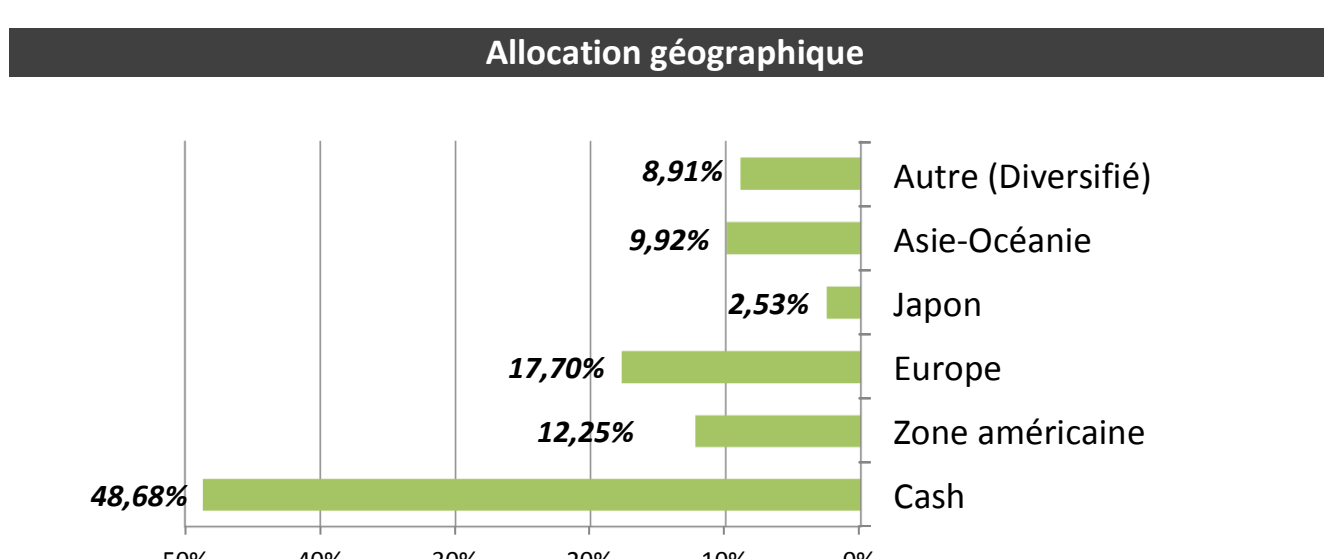
* Indicateur de Référence

	VaR	
	Origine	
Fonds	-1,91%	
Ind. de réf.*	-1,67%	



Exposition actions	42,41%
Exposition change	-3,20%
	Brute
	17,84%
	Couverture
	-21,04%
Corrélation	10,22%
Tracking error ann.	12,13%
Beta	0,02
Max Drawdown	-15,59%
Time to recovery	599 jours

Allocation



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

Principales lignes (Top 10)

Libellé	Poids (%)
EXPORT EUROPE-C&M FINANCES	13,60%
BNPP CASH INVEST CI PART CLAS	9,78%
BFT MONETAIRE	9,59%
OBJECTIF COURT TERME EURO-A	9,58%
BFT AUREUS-C	9,52%
PALATINE MOMA-B	9,52%
LAFF RISK ARB UC-INST EUR	8,38%
ISHARES RUSSELL 2000 INDEX FC	8,04%
LYXOR NASDAQ 100-D-EUR	5,41%
NEU BER-GL SE FL RT-EUR ZA	4,78%

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	BPSS
Type de part	Capitalisation
Protection du capital	Aucune

Frais de gestion max. TTC	1,20%
Frais d'entrée max. TTC	Néant
Frais de sortie TTC	Néant
Frais de surperformance	Néant
Indicateur de référence	Benchmark 50% MSCI WORLD NR + 40% ML Global Gvt Bond + 10% EONIA Capitalisé en EUR