

CARREFOUR EQUILIBRE SOLIDAIRE

30 avril 2018

L'objectif de ce fonds est la recherche d'une rentabilité élevée, tout en limitant les écarts importants de la valeur de part.

Ce placement s'adresse aux investisseurs recherchant une gestion équilibrée.

La stratégie de ce portefeuille repose sur une allocation homogène entre les actions de une part et les obligations et placements monétaires d'autre part. Les actions européennes sont gérées selon un processus de gestion socialement responsable. Les OPCVM de taux et d'actions sélectionnés répondent à des critères ISR. Le FCPE contient également 5 à 10% de titres solidaires.

FCPE N° 8849

CHIFFRES CLÉS

Actif total du fonds (en millions d'€) :	302.22
Valeur liquidative en € :	Part C 62.85387

HORIZON DE PLACEMENT

5 ans au moins

PROFIL DE RISQUE ET DE RENDEMENT



INFORMATIONS PRATIQUES

N° d'agrément	990000078959
Date d'agrément	26/10/2001
Type de fonds	FCPE
Devise du fonds	EUR
Valorisation	Quotidienne

Société de gestion	OSTRUM ASSET MANAGEMENT
Dépositaire	CACEIS BANK FRANCE

SOUSCRIPTION / RACHAT

Les demandes sont à formuler :
 - par internet sur votre Espace Sécurisé Epargnants
 - par courrier à l'adresse figurant sur vos relevés de compte d'épargne salariale.



Le label Finansol garantit la solidarité et la transparence du produit d'épargne
CARREFOUR EQUILIBRE SOLIDAIRE
www.finansol.org

STRATÉGIE D'INVESTISSEMENT

Stratégie Diversifiée Mixte

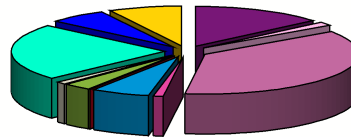
PERFORMANCES ET INDICATEURS DE RISQUE

Durée Depuis le	1 mois	Depuis le	1 an	3 ans	5 ans	10 ans
	29/03/2018	29/12/2017	28/04/2017	30/04/2015	30/04/2013	30/04/2008
Performance du FCPE	1.44%	0.49%	2.24%	6.49%	34.44%	58.64%
Performance de l'indice de référence	1.85%	0.15%	1.95%	6.85%	35.02%	69.34%
Écart de performance	-0.41%	0.34%	0.29%	-0.36%	-0.58%	-10.70%
Performance annualisée	NS	NS	NS	2.12%	6.09%	4.72%
Volatilité du FCPE	NS	NS	6.27%	7.58%	7.99%	8.53%
Volatilité de l'indice de référence	NS	NS	5.67%	7.52%	7.59%	8.45%

Indice de référence : 42,5% Citigroup EuroBig All Maturity + 33% MSCI Europe DNR* + 17% MSCI World Ex Europe DNR* + 7,5% Titres solidaires
 *Dividendes nets réinvestis

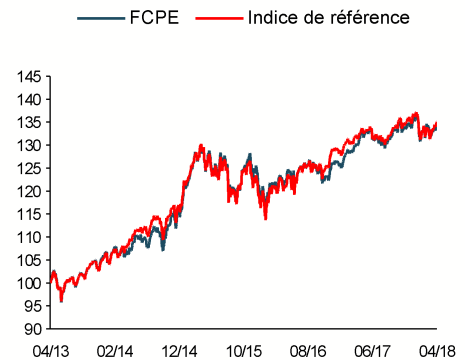
Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les chiffres des performances citées ont trait aux périodes écoulées.

COMPOSITION DU PORTEFEUILLE

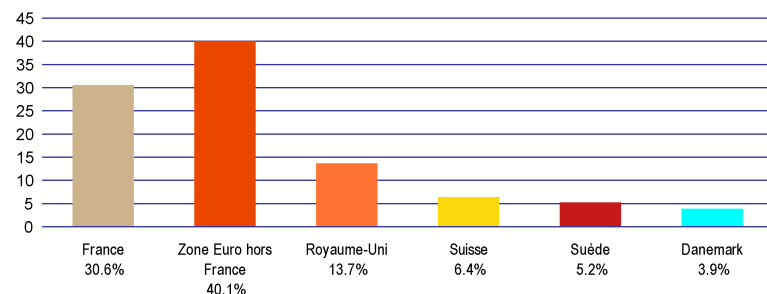


Actions Amérique du Nord	13.87%	Actions Asie Pacifique	1.44%
Actions Europe	36.77%	Actions Internationales	1.04%
Autres Obl. Euro	6.15%	Divers	0.03%
Monétaire & Liquidités	2.91%	OPCI	1.00%
Oblig. Euro Aggr. & Crédit.	22.98%	Obligations Hors Euro	6.15%
Valeurs solidaires	7.66%		

PERFORMANCE (BASE 100)



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ACTIONS EUROPÉENNES



PRINCIPALES LIGNES (HORS OPCVM MONÉTAIRE)

Code ISIN	Nom de la valeur	Poids
LU1469472473	MIR EURO GREEN AND SUST BD FD SI/A(EUR)	12.35%
LU0552643685	MIR EUR GRE SUST CORP BD FD I/A (EUR)	6.15%
FR0010354555	NATIXIS SOLIDAIRE M	6.12%
LU1525462542	MIROVA GLOBAL GREEN BOND FD SI/A (EUR)	5.72%
LU0935221761	OSTRUM EURO ST CR I/A EUR	3.65%
LU1331159357	ALLIANZ EURO CREDIT SRI-PT	3.13%
LU0935225598	OSTRUM CR OPP IA EUR C	2.02%
DE0008404005	ALLIANZ SE	1.36%
IE00B1RR8406	SMURFIT KAPPA GROUP PLC	1.27%
FR0010099978	SIFA	1.18%
Total		42.96%

COMMENTAIRE DE GESTION

Les risques géopolitiques ont rythmé le mois d'avril. La montée des tensions entre les Etats-Unis et la Chine sur les droits de douane ont été suivi par un certain apaisement.

Après 2 mois de nettes baisses, les marchés actions se sont redressés particulièrement en Europe (+4.5%) et au Japon (+2.5%). Sur le front des taux, la hausse a prévalu et les taux américains ont furtivement dépassé les 3%.

Le dollar américain s'est apprécié contre toutes devises au cours du mois et notamment de 2% contre l'Euro. Le pétrole a fortement augmenté en avril en raison des tensions géopolitiques et de nouvelles discussions entre les membres de l'OPEP.

Sur le plan macroéconomique, les nouvelles ont été décevantes tant en Europe qu'aux Etats-Unis. Elles sont restées solides pour la Chine et pour le Japon.