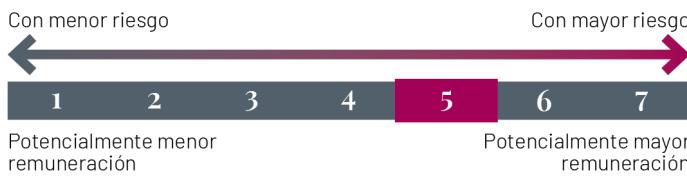


## OBJETIVO DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo de fondos con perfil CFM Indosuez Actions Multigestion es la apreciación a largo plazo de su patrimonio invirtiendo en una cartera compuesta esencialmente en fondos de renta variable con el fin de generar una rentabilidad superior a su índice de referencia, integrado en un 75% MSCI Europe + 25% MSCI World ex Europe

## PERFIL DE RIESGO Y DE REMUNERACIÓN



El indicador sintético de riesgo/remuneración clasifica al fondo en una escala de 1 a 7 (siendo 1 el riesgo más bajo y el 7, el más alto).

Véase explicación en el documento de Datos Fundamentales para el Inversor o en el folleto simplificado del fondo.

## RENTABILIDADES POR AÑO NATURAL (netas de gastos)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Cartera</b>	5,75%	11,26%	-19,54%	16,75%	3,72%	22,03%
<b>Índice de referencia</b>	13,86%	17,17%	-10,10%	27,11%	0,04%	27,37%

## RENTABILIDADES POR PERÍODO CONSECUTIVO A 31/10/2025 (netas de gastos)

	YTD	1mes	1año	3 años	5 años
<b>Desde el</b>	31/12/2024	30/09/2025	31/10/2024	31/10/2022	30/10/2020
<b>Cartera</b>	10,01%	2,84%	11,21%	28,65%	41,57%
<b>Índice de referencia</b>	13,26%	2,95%	15,99%	51,96%	98,90%

Fuentes: Sociedad de gestión del fondo

**Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras y no son constantes en el tiempo.** Las rentabilidades se calculan comparando el valor liquidativo al final del período con el del principio del mismo. Los importes mostrados están calculados en la moneda de referencia de la participación. Son netas de gastos, excepto los posibles gastos de entrada y salida. Los valores netos no tienen en cuenta los impuestos aplicables a un cliente minorista medio que sea una persona física en su país de residencia. Cuando la divisa presentada sea diferente a la suya, existe un riesgo cambiario que puede traducirse en una disminución de valor.

## DATOS CLAVE

Valor liquidativo	2 048,91EUR
Fecha del último valor liquidativo	31/10/2025
Activos del fondo	15,42 ( millones EUR )
Código ISIN - Aplicación del resultado	MC0010000172 - Capitalización
Gastos de entrada máximos	4,00%
Gastos de salida máximos	0,00%
Comisión de gestión max.	1,80%

## RENTABILIDADES NETAS EN 5 AÑOS O DESDE LA CREACIÓN DE LA PARTICIPACIÓN



## VOLATILIDAD POR PERÍODO CONSECUTIVO A 31/10/2025

	1año	3 años	5 años
<b>Cartera</b>	13,6%	11,2%	13,2%
<b>Índice de referencia</b>	13,8%	12,2%	-

La volatilidad es un indicador estadístico que mide el grado de fluctuación de un activo en torno a su media.

## CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES

Naturaleza jurídica	Fondo de Inversión Monegasco
Fecha de lanzamiento del fondo	23/03/2005
Domicilio	Monegasco
Admisible para PEA	No
Índice de referencia	75% MSCI Europe + 25% MSCI World ex Europe
Divisa (acción/clase y referencia)	Dividendos reinvertidos
Cálculo del valor liquidativo	EUR
Recepción de órdenes	Diaria
Suscripción/reembolso	A precio desconocido
Importe mínimo de suscripción	1,00 Participación(es)
Importe de suscripción posterior	1,00 Participación(es)
Pago	J+4
Horizonte de inversión recomendado	5 años
Sociedad gestora	CFM Indosuez Gestión
Depositorio	CFM Indosuez Wealth

## EQUIPO DE GESTIÓN



**Frédéric Staub**

Gestor de cartera



**Frédéric Longhi**

Gestor de cartera

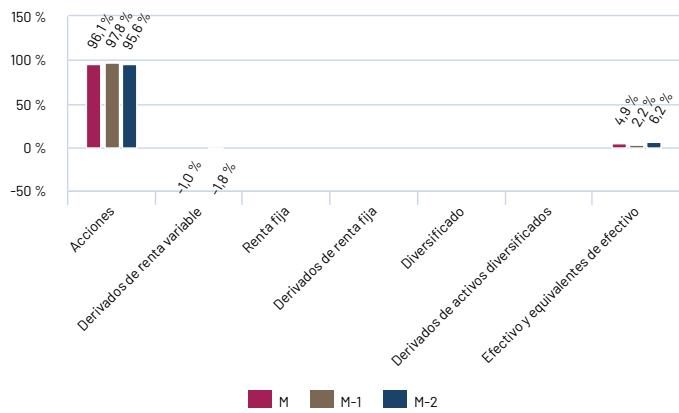
## COMENTARIO DEL EQUIPO DE GESTIÓN

A pesar de la ausencia de datos económicos debido a la persistencia del cierre del Gobierno, la Fed bajó sus tipos directores 25 pb. En cambio, el discurso de Jerome Powell aprovechó la «esta niebla de datos» para enfriar las expectativas de una próxima bajada de los tipos en diciembre, que, sin embargo, pareció actuado. Los demás bancos centrales (BCE, BOJ) mantuvieron intactos sus tipos. En cuanto a los derechos de aduana, el control impuesto por Pekín sobre las tierras raras hizo reaccionar primero a Trump, que quiso aumentarlos un 100% antes de llegar a un acuerdo el 30 de octubre que abarca la soja, el fentanilo... El pleno del Partido Comunista chino también destacó claramente el apoyo político necesario para alcanzar el 5% de crecimiento y un enfoque aún más marcado en la autosuficiencia tecnológica. Por último, las primeras publicaciones de resultados empresariales en el tercer trimestre fueron bastante positivas. Así, en Estados Unidos, del 65% de las empresas que publicaron sus datos, el 83% superó las expectativas. Así, los índices europeos cerraron al alza (EuroStoxx 50: +2,4%) pero, como el mes anterior, los índices estadounidenses destacaron (S&P 500: +4,3% y, sobre todo, Nasdaq: +6,9%), respaldados por la temática de las megainversiones en inteligencia artificial, que alcanzaron cifras de billones de dólares. Por último, cabe señalar que el oro alcanzó nuevos máximos y se aprecia un 3,7% en el mes. En este contexto, el fondo cerró el mes con un alza del 2,84%. Las mejores contribuciones provinieron de los subyacentes en el mercado estadounidense y, principalmente, de los valores tecnológicos del Nasdaq (+91 pb). La única contribución negativa sigue siendo el ETF sobre el Mdxax (+21 pb), que redujimos parcialmente a favor de un tracker sobre los valores farmacéuticos, que llevan rezagados desde principios de año debido a las presiones de Donald Trump, pero que siguen siendo más defensivos.

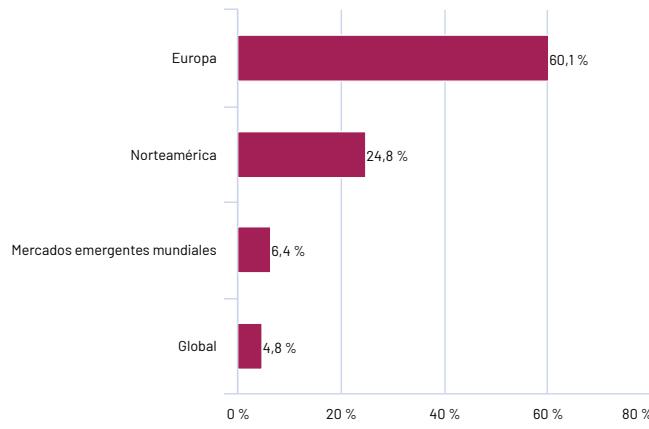
## DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE ACTIVO

	Cartera
<b>Acciones</b>	96,13%
<b>Derivados de renta variable</b>	-1,03%
<b>Renta fija</b>	-
<b>Derivados de renta fija</b>	-
<b>Diversificado</b>	-
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo</b>	4,90%

## EVOLUCIÓN DEL DESGLOSE POR TIPO DE ACTIVOS (incluidos los derivados)



## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DE PARTE DE RENTA VARIABLE (en % del patrimonio neto del fondo)



## Architects of Wealth

Cualquier suscripción en el Fondo sólo podrá efectuarse una vez que se haya tomado un profundo conocimiento de la nota informativa del Fondo. Las informaciones se dan a título indicativo y no podrán constituir un asesoramiento de inversión ni una oferta de compra o venta.

CFM Indosuez Wealth, Sociedad anónima monegasca con un capital de 34.953.000 EUR - Sede social : 11 boulevard Albert 1er, BP499 - MC 98012 Monaco cedex.

Inscrita en el Registro de Comercio e Industria de Mónaco con el número 56S00341.

Banco monegasco autorizado por Orden Soberana de 13 de julio de 1922 - Acreditación expedida por la Commission de Contrôle des Activités Financières [EC/2012-08].

## PRINCIPALES POSICIONES ACCIONES

	País	Cartera
AMND EURO STX 50 ETF(PAR)	EuroZone	18,30%
ISHARES DJE STOXX DE	EuroZone	18,21%
AMUN IS MSCI Eur Val Fact ETF-C (PAR)	Europe	14,97%
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	Estados Unidos	14,47%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Estados Unidos	10,36%
BNPP E MSCI Emerging Min TE ETF EurCap	-	6,44%
Amundi Euro Stoxx Banks ETF Acc	EuroZone	5,14%
Amundi MDAX ETF	-	3,43%
Amundi STOXX Europe 600 Healthcare Acc	Europe	2,49%
AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF - DAILY HEDG	Estados Unidos	2,31%

## EXPOSICIÓN POR DIVISA (con cobertura y derivados)

