

CFM Indosuez Actions Multigestion

31 marzo 2022

Gestore

CFM Indosuez Gestion

Commissioni di gestione : 1.8% max.

Commissioni di sottoscrizione :
4% max

Commissioni di rimborso : 0%

Esposizione azionaria massima :
100%

Attivi in mln euro: 8,69

Valore quota : €1 763,63

Codice ISIN : MC0010000172

Valorizzazione :
QuotidianaInvestimento minimo :
1 quotaInizio collocamento :
23-03-05Forma giuridica :
FCI di diritto monegasco

OBIETTIVO DI GESTIONE

L'obiettivo del fondo di fondi a profilo CFM Indosuez Actions Multigestion è la crescita a lungo termine del vostro patrimonio, investendo in un portafoglio di OICVM essenzialmente azionari.

INDICATORE DI RISCHIO

RISCHIO PIU BASSO

RISCHIO PIU ELEVATO

RENDIMENTO POTENZIALE PIU BASSO

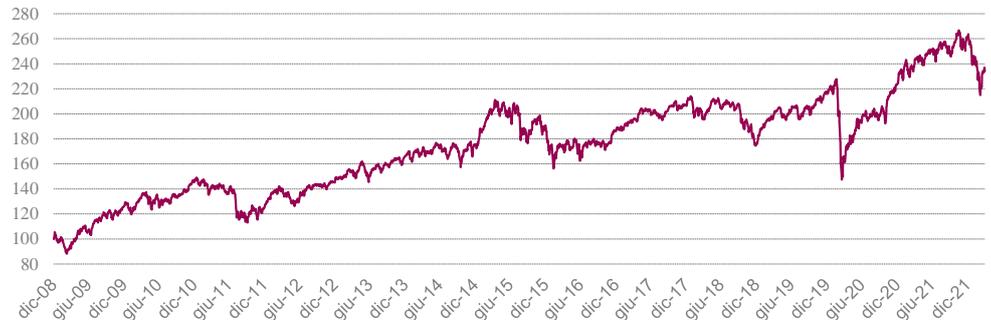
RENDIMENTO POTENZIALE ELEVATO

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

L'indicatore di rischio, basato sulla volatilità storica, può non coprire tutti i tipi di rischio sostenuti dal FCI. I dati storici utilizzati possono non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro. La categoria di rischio associata al FCI non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo. La categoria più bassa non significa "priva di rischi".

ANDAMENTO DEL FONDO

	Performance cumulate				Performance storiche			Da 31/12/2008
	1 mese	1 anno	3 anni	YTD	2021	2020	2019	
CFM Indosuez AM	0,8%	-2,5%	18,5%	-10,4%	16,8%	3,7%	22,0%	134,3%
Indice de riferimento	1,8%	11,7%	36,4%	-4,5%	27,1%	-0,3%	27,4%	289,5%



COMMENTI DEL GESTORE

I primi effetti sull'economia dell'invasione russa dell'Ucraina sono diventati evidenti: l'inflazione si è attestata a livelli record negli Stati Uniti e nell'area euro, raggiungendo il 7,6% su base annua in Germania, mentre le inchieste sulle imprese hanno segnato il passo e la fiducia delle famiglie è crollata. La Fed ha aumentato i suoi tassi di riferimento di 25 pb e sta considerando altri 6 aumenti entro la fine dell'anno. La BCE ha annunciato che un aumento dei tassi è vicino e sarà annunciato qualche tempo dopo la fine del QE, quest'estate.

Dopo le riunioni delle Banche Centrali, a metà marzo, gli indici azionari si sono ripresi e hanno chiuso il mese in equilibrio in Europa (Euro Stoxx 50 a -0,55%) e in rialzo negli Stati Uniti (che ha portato l'indice MSCI World a +2,52%). Altra fonte di preoccupazione è l'inarrestabile propagarsi dei contagi in Cina, dove l'impennata di nuovi casi di COVID-19 è a livelli mai registrati da marzo 2020. Le autorità cinesi hanno pertanto messo in quarantena Shenzhen e Shanghai, attuando una politica di tolleranza zero. Infine, dopo aver raggiunto un picco di quasi 130 dollari al barile, i prezzi del petrolio sono scesi, ma hanno chiuso il mese in rialzo di oltre il 10% rispetto alla fine di febbraio.

In termini di asset allocation, i titoli Value europei sono stati ridotti (-6% sul fondo BGF European Value) a causa dei timori sulle conseguenze del conflitto in Ucraina per l'economia europea. La linea è stata sostituita da un rafforzamento sull'indice dei titoli europei delle telecomunicazioni (+2%, a seguito di una tendenza alla concentrazione del settore e della fine della guerra dei prezzi tra gli operatori), sull'indice Euro Stoxx (+1,5%) e sul titolo LVMH (+1,5%, una certa resilienza della crescita in un ambiente ciclico turbolento). All'interno della componente azionaria statunitense, il fondo JPM US Selct è stato ridimensionato (-2%) e il titolo Booking (+1,2%) è stato inserito, per giocare la carta della ripresa dell'attività turistica, dopo due anni molto complicati per il settore.

Il fondo è cresciuto dello 0,77% nel mese di marzo.

INDICATORI DI CONTROLLO

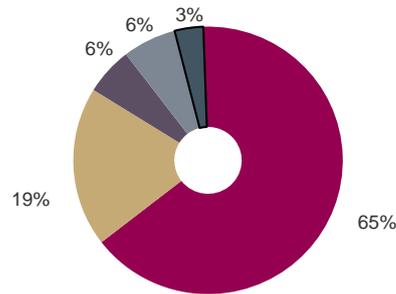
CFM Indosuez AM

Volatilità annualizzata	13,8%
Numero di titoli	34

Ripartizione per valuta

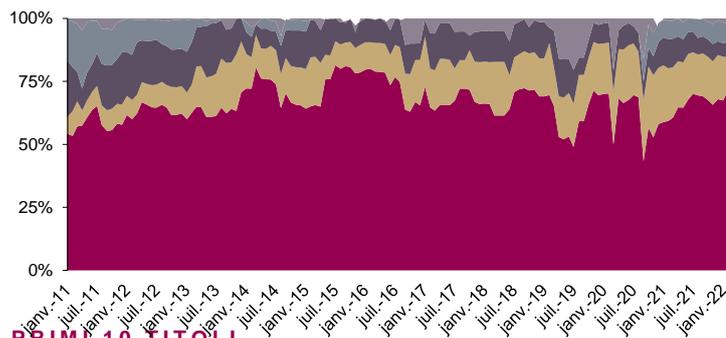
EUR	73,9%
USD	26,1%
JPY	0,0%
GBP	0,0%
Altri	0,0%

RIPARTIZIONE DEGLI ATTIVI



- Azioni Europa
- Azioni USA
- Azioni Asia& Paesi Emergenti
- Azioni Internazionali
- Monetario

EVOLUZIONE DELLA RIPARTIZIONE DEGLI ATTIVI



- Monetario
- Azioni Internazionali
- Azioni Asia& Paesi Emergenti
- Azioni USA
- Azioni Europa

PRIMI 10 TITOLI

Denominazione	Peso	Classe di attivo
AMIS EURST50 UEDREC	6,56%	Azioni Europa
JPMF US SELECT EQ JPM A PERF USD CAP	6,09%	Azioni USA
ALLIANZ GLB INVR RCM EUE EQ GRW -AT- EUR	4,74%	Azioni Europa
ISHARES S&P 500/BARRA VALUE INDEX FD ETF	4,70%	Azioni USA
MIROVA EUROPE ENVIR EQ FD N EUR CAP	4,62%	Azioni Europa
AMUNDI MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCTS AC	4,46%	Azioni Europa
NORDEA 1 GBL CLIMATE AND ENVIRONMT FD BF	4,27%	Azioni Internazionali
FRANK TEMP INVEST FD TECH -A- CAP USD	4,10%	Azioni USA
BRGF EUROPEAN VALUE FUND -A2- EUR CAP	3,97%	Azioni Europa
ISHARES DJ ESTX SMALLCAP	3,95%	Azioni Europa

Ogni sottoscrizione al Fondo CFM Indosuez Actions Multigestion può essere effettuata solo dopo aver preso visione in modo approfondito della nota informativa del Fondo. Le informazioni sono date a titolo indicativo e non potranno costituire né un consiglio di investimento, né un'offerta di acquisto o di vendita.

Le performance passate non costituiscono a priori un indicatore delle performance future.