

## CFM Indosuez Equilibre

31 marzo 2022

## Gestore

CFM Indosuez Gestion

Commissioni di gestione :  
1,5% max.Commissioni di sottoscrizione :  
4% max.

Commissioni di rimborso : 0%

Esposizione azionaria massima :  
50%Attivi in mln euro:  
24,53Valore quota :  
€1 389,46Codice ISIN :  
MC0010000180Valorizzazione :  
QuotidianaInvestimento minimo :  
1 quotaInizio collocamento :  
14/02/2001Forma giuridica :  
FCI di diritto monegasco

## OBIETTIVO DI GESTIONE

L'obiettivo del FCI CFM Indosuez Equilibre è la ricerca di una performance regolare nel quadro di un rischio controllato, a partire da una gestione basata su una selezione di OICR distribuiti fra tutte le classi di asset, su un orizzonte di investimento superiore a tre anni, al fine di generare una performance superiore al suo indice di riferimento composto dal 20% dell'indice €STR Index (Euro Short Term Rate) + 8,5, dal 40% dell'indice EuroMTS Global (ex CNO Europe) (cedole reinvestite), dal 30% dell'indice MSCI Europe (dividendi reinvestiti) e dal 10% dell'indice MSCI World ex Europe (dividendi reinvestiti).

## INDICATORE DI RISCHIO

RIUSCHIO PIU BASSO

RIUSCHIO PIU ELEVATO

RENDIMENTO POTENZIALE PIU BASSO

RENDIMENTO POTENZIALE ELEVATO



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 DEI FONDI

	Performance cumulate					Performance storiche		
	1 mese	3 mesi	3 anni	5 anni	10 anni	YTD	2021	2020
CFM Indosuez Equilibre	1,40%	-4,71%	-1,49%	-2,01%	26,63%	-4,71%	6,57%	-4,91%
Indice di riferimento	-0,24%	-4,09%	14,37%	20,38%	68,67%	-3,96%	8,61%	2,88%



## 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.

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.

I mercati azionari hanno tuttavia più che cancellato le perdite di febbraio. A marzo, i rendimenti dei titoli di stato hanno registrato un netto rialzo, per effetto dei nuovi picchi inflazionistici e del tono ancora più severo adottato dalle banche centrali. 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 questo contesto, il fondo ha chiuso il mese in rialzo dell'1,4%. Abbiamo soprattutto effettuato switch nella nostra componente azionaria, liquidando l'area euro a favore della Svizzera (+4%), del Regno Unito (+4%) e soprattutto degli Stati Uniti (+8%). Abbiamo inoltre investito in un Commodity ETF per trarre vantaggio dall'impennata delle materie prime. Infine, sul versante obbligazionario, abbiamo acquisito un fondo posizionato in obbligazioni inflation-linked a bassa duration.

Ogni sottoscrizione al Fondo CFM Indosuez Equilibre 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.**

## INDICATORI DI CONTROLLO

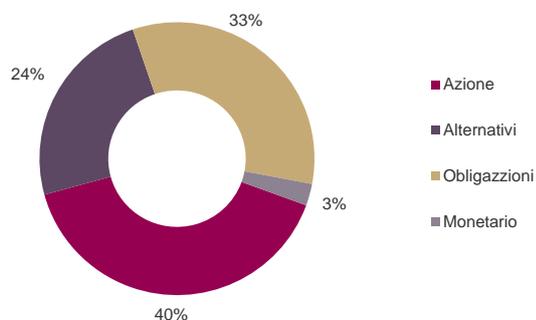
### CFM INDOSUEZ EQUILIBRE

Volatilità annualizzata 6,2%  
Numero di titoli 34

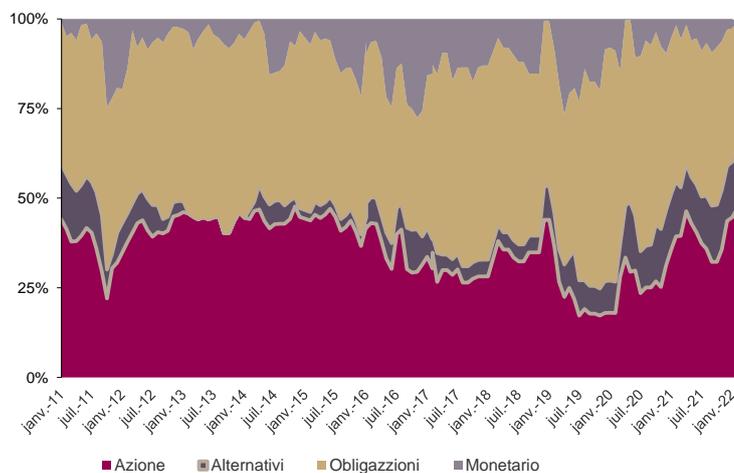
### Ripartizione per valuta

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

## RIPARTIZIONE DEGLI ATTIVI



## EVOLUZIONE DELLA REPARTIZIONE DEGLI ATTIVI



## PRIMI 10 TITOLI

Denominazione	Peso	Classe di attivo
ELEVA ABSOLUTE RET EURO FD RC	5,56%	Diverso
AM IS S&P 500 UEUC	5,43%	Azioni USA
AM IS NAS 100 UEC	4,82%	Azioni USA
BLACKROCK STR GL EV D-A2RFHE	4,66%	Diverso
INDOSUEZ US DOLLAR BONDS F	4,43%	Obbligazioni credit
MUL LY FTSE 100 CAP ETF	4,10%	Azioni Europa
MORGAN STANLEY INV GLB CONV BD -I-	4,04%	Obbligazioni credit
INDOSUEZ AMERICA OPP F CAP	3,90%	Azioni USA
ALLIANZ GLB INVR RCM EUE EQ GRW -AT- EUR	3,89%	Azioni Europa
AM IS MSCI SW UEC	3,73%	Azioni Europa

Ogni sottoscrizione al Fondo CFM Indosuez Equilibre 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.**