

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

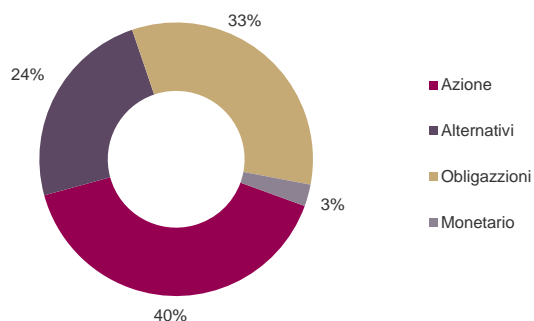
CFM INDOSUEZ EQUILIBRE

Volatilità annualizzata	6,2%
Numero di titoli	34

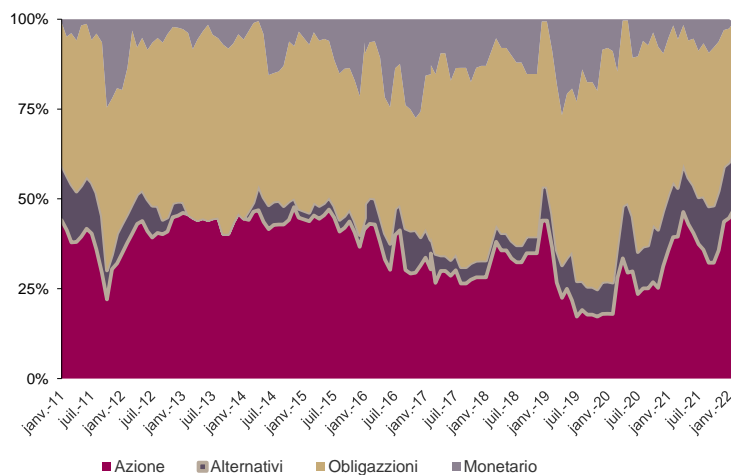
Ripartizione per valuta

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.**