

CFM Indosuez Actions Multigestion

29 luglio 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: 6,70

Valore quota : €1 699,07

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

RIUSCHIO PIU BASSO

RIUSCHIO 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	7,5%	-9,7%	10,7%	-13,6%	16,8%	3,7%	22,0%	125,7%
Indice de riferimento	8,6%	0,7%	27,4%	-6,1%	27,1%	-0,3%	27,4%	282,9%



COMMENTI DEL GESTORE

Nel giro di poche settimane i timori degli investitori sono cambiati, passando da una preoccupazione per i tassi d'interesse ai timori per una recessione. L'appiattimento delle curve dei rendimenti obbligazionari, il crollo nei sondaggi sulla fiducia e i dati sul PIL del secondo trimestre indicano in effetti un chiaro rallentamento dell'economia mondiale. Gli Stati Uniti sono ufficialmente in recessione tecnica, dopo due trimestri di crescita negativa del PIL (-0,9% nel 2° trimestre). In Europa, la Germania è in "stagflazione", mentre il resto del continente ha battuto le previsioni di crescita. Sia la Spagna sia l'Italia hanno registrato una crescita dell'1% o più nel secondo trimestre, evitando per il momento la recessione tecnica. Dopo una prima parte dell'anno molto negativa per i mercati azionari, a luglio i principali indici statunitensi ed europei hanno registrato la migliore performance mensile dal novembre 2020. Negli Stati Uniti, il Nasdaq è cresciuto del 12,5%, mentre l'S&P 500 ha guadagnato il 9,3%. Contestualmente al calo dei rendimenti obbligazionari si osserva una sovraperformance dello stile "growth" rispetto allo stile "value". Sembrerebbe che gli investitori considerino ormai l'accumularsi di cattive notizie come una buona notizia per i mercati, perché un rallentamento molto brusco dell'economia mondiale potrebbe costringere le banche centrali a interrompere molto presto la stretta monetaria.

In termini di allocation, abbiamo ridotto l'esposizione ai titoli ciclici e value (Euro Stoxx Banks, S&P 500 Value Index, Stoxx 600 Oil&Gas) e allo stesso tempo abbiamo rafforzato i segmenti che offrono maggiore visibilità, come l'indice dei titoli farmaceutici europei e maggiormente orientati alla crescita (Morgan Stanley US Growth, S&P 500).

In questo contesto fortemente rialzista, il fondo ha segnato una crescita del 7,48% nel mese di luglio.

INDICATORI DI CONTROLLO

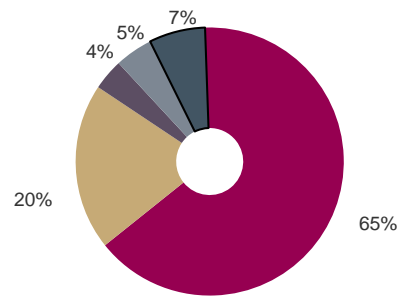
CFM Indosuez AM

Volatilità annualizzata	14,5%
Numero di titoli	38

Ripartizione per valuta

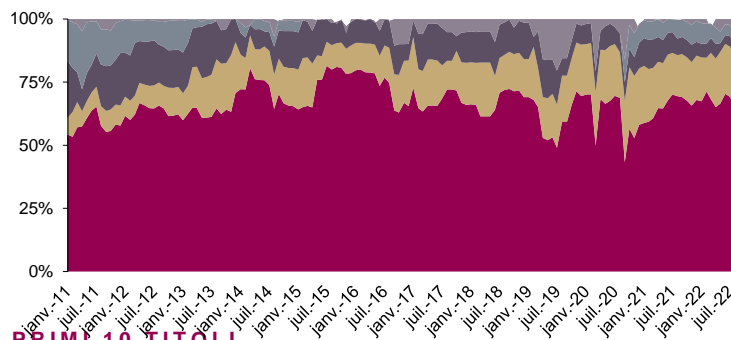
EUR	69,2%
USD	25,9%
JPY	0,0%
GBP	0,0%
Altri	5,0%

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
AMUNDI MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCTS AC	5,61%	Azioni Europa
JPMF US SELECT EQ JPM A PERF USD CAP	5,04%	Azioni USA
LYXOR MSCI EUROPE (DR) UCITS ETF	5,01%	Azioni Europa
FRANK TEMP INVEST FD TECH -A- CAP USD	4,01%	Azioni USA
ISHARES IV-ISHARES MSCI CHINA A UCITS-AC	3,75%	Azioni Asia& Paesi Emergenti
NORDEA 1 GBL CLIMATE AND ENVIRONMT FD BF	3,09%	Azioni Internazionali
ALLIANZ GLB INVR RCM EUE EQ GRW -AT- EUR	3,08%	Azioni Europa
AMIS EURST50 UEDREC	3,00%	Azioni Europa
SANOFI	2,90%	Azioni Europa
ASML HOLDING NV	2,90%	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.