

OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

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).

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



L'indicatore sintetico di rischio/rendimento classifica il fondo secondo una scala da 1 a 7 (dove 1 rappresenta il livello di rischio più basso e 7 quello più alto). Si veda la spiegazione nel Documento contenente le informazioni chiave per l'investitore o nel prospetto semplificato del fondo.

PERFORMANCE PER ANNO CIVILE (al netto delle commissioni)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Portafoglio	6,74%	-12,65%	6,57%	-4,91%	8,48%	-8,30%
Indice di riferimento	10,46%	-11,31%	8,55%	2,88%	13,25%	-2,98%

PERFORMANCE AL 31/01/2024 (al netto delle commissioni)

	YTD	1 mese	1 anno	3 anni	5 anni
Dal	29/12/2023	29/12/2023	31/01/2023	29/01/2021	31/01/2019
Portafoglio	0,94%	0,94%	5,38%	-0,03%	-0,54%
Indice di riferimento	0,68%	0,68%	7,42%	7,58%	21,04%

Fonti : Società di gestione del Fondo

I risultati conseguiti nel passato non pregiudicano i risultati futuri e non sono costanti nel tempo. Le performance sono calcolate confrontando il valore patrimoniale netto alla fine del periodo con quello all'inizio del periodo. I valori indicati sono calcolati nella valuta di riferimento della quota. Sono al netto delle commissioni ad eccezione delle eventuali spese d'ingresso e di uscita. I valori netti non tengono conto delle tasse applicabili a un cliente al dettaglio medio, considerato persona fisica nel suo paese di residenza. Quando la valuta presentata è diversa dalla propria, sussiste un rischio di cambio che può comportare una diminuzione del valore.

DATI CHIAVE

Valore patrimoniale netto	1 372,44 EUR
Data dell'ultimo valore patrimoniale netto	31/01/2024
Patrimonio del Fondo	18,68 (milioni EUR)
Codice ISIN - Distribuzione dei proventi	MC0010000180 - Capitalizzazione
Spese di sottoscrizione (max.)	4,00%
Spese di rimborso (max.)	0,00%
Commissioni di gestione max.	1,50%

PERFORMANCE NETTA SU 5 ANNI MOBILI O DALLA CREAZIONE DELLA QUOTA



VOLATILITÀ PER PERIODO AL 31/01/2024

	1 anno	3 anni	5 anni
Portafoglio	4,8%	5,9%	7,5%
Indice di riferimento	5,7%	6,6%	7,7%

La volatilità è un indicatore statistico che misura l'ampiezza delle variazioni di un attivo intorno alla sua media.

CARATTERISTICHE PRINCIPALI

Natura giuridica	Fondo Comune di investimento Monegasco
Data di lancio del Fondo	14/02/2001
Domicilio	Monegasco
Idoneo al PEA	No
Indice di riferimento	20% EURSTR+8,5 BP + 40% EuroMTS Global + 30% MSCI Europe + 10% MSCI World ex Europe
	Reinvestimento dei dividendi/delle cedole
Valuta (azione/classe e benchmark)	EUR
Calcolo del valore patrimoniale netto	Quotidiano
Ricevimento ordini	6 17:00
Sottoscrizione/Rimborso	Corso sconosciuto
Importo di sottoscrizione minima	1,00 quota(e)
Importo di sottoscrizione successiva	1,00 quota(e)
Pagamento	J+4
Orizzonte d'investimento raccomandato	3 anni
Società di gestione	CFM Indosuez Gestion
Depositario	CFM Indosuez Wealth

Architects of Wealth

Ogni sottoscrizione al Fondo 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.

CFM Indosuez Wealth, Società anonima monegasca con capitale di 34.953.000 euro - Sede legale : 11 boulevard Albert 1er, BP499 - MC98012 Monaco cedex.

Iscritta al Registro del Commercio e dell'Industria di Monaco con il numero 56S00341.

Banca monegasca autorizzata con decreto sovrano del 13 luglio 1922 - Certificazione rilasciata dalla Commission de Contrôle des Activités Financières [EC/2012-08].

TEAM DI GESTIONE



Frédéric Staub

Gestore di portafoglio



Frédéric Longhi

Gestore di portafoglio

COMMENTO DEL TEAM DI GESTIONE

La BCE ha mantenuto i tassi di riferimento invariati per la terza volta e, oltre ai dati sull'inflazione, aspetterà quelli sulla crescita delle retribuzioni per annunciare un possibile taglio dei tassi a giugno. Negli Stati Uniti, tutte le indicazioni sono positive, con un PIL in aumento del 3,3% su base annua e l'inflazione PCE, indicatore seguito dalla FED, che registra un incremento del 2,6% su base annua a dicembre.

I tassi hanno così rispecchiato in maniera generale il forte movimento degli ultimi due mesi, con il Bund tedesco che passa dal 2% al 2,16% e il decennale statunitense che è rimbalzato di 40 pb rispetto ai suoi minimi. Dal suo canto, il dollaro si è apprezzato passando da 1,1 a 1,08. Dopo alcuni giorni di consolidamento, i mercati azionari hanno proseguito la loro corsa. I titoli tecnologici, con il Nasdaq in rialzo di quasi il 4%, o ASML (+15%) e SAP (+13%), in seguito alle pubblicazioni in Europa, trainano gli indici. I titoli del lusso con LVMH, +13% dopo la pubblicazione dei risultati, hanno favorito l'indice parigino.

In questo contesto, il fondo chiude il mese in rialzo del 0,94%. La componente azionaria contribuisce per lo 0,8% alla performance, mentre le obbligazioni lo fanno per lo 0,2%. Abbiamo aumentato la sensibilità obbligazionaria acquistando un ETF sul segmento 7/10 anni europeo dopo il movimento di consolidamento. Sul fronte azionario, abbiamo aumentato in generale la nostra esposizione al settore tecnologico acquistando tracker sull'indice sottostante europeo e sul Nasdaq. Abbiamo infine liquidato le nostre posizioni sui settori esposti ai consumi, come l'alimentazione o i beni di consumo discrezionali.

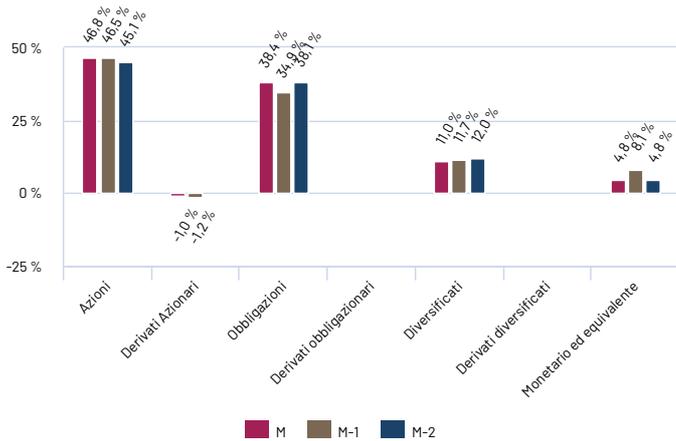
RIPARTIZIONE PER TIPO DI ATTIVI

	Portafoglio
Azioni	46,79%
Derivati Azionari	-0,99%
Obbligazioni	38,36%
Derivati obbligazionari	-
Diversificati	11,05%
Cash ed equivalenti	4,79%

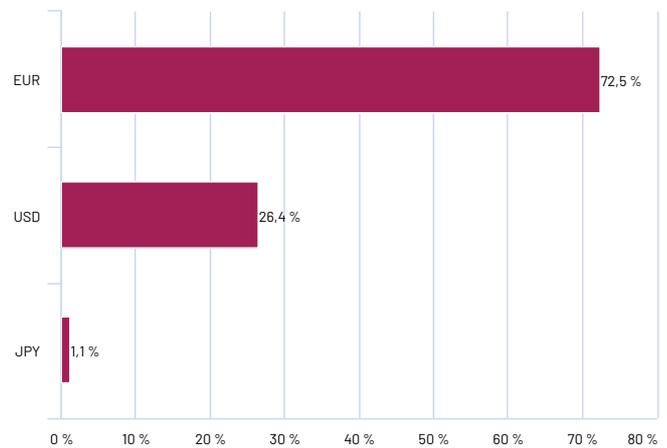
PRINCIPALI POSIZIONI

	Tipi de attivi	Portafoglio
AMND EURO STX 50 ETF(PAR)	Azioni	9,38%
ISHARES DOWJONES INDUS AVG UCITS ETF	Azioni	7,63%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Azioni	5,99%
INDO FDS US DOLLAR BONDS	Obbligazioni	3,96%
DNCA INVEST ALPHA BONDSI EUR	Diversificati	3,53%
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	Azioni	3,47%
INDOSUEZ FUNDS GLOBAL BONDS EUR 2026 GX	Obbligazioni	3,29%
Eleva UCITS Eleva Abs Ret Eurp R EUR acc	Diversificati	3,28%
ISHARES DJ STX SMALL	Azioni	3,16%
AMUNDI EU GROW ETF(PAR)	Azioni	2,77%

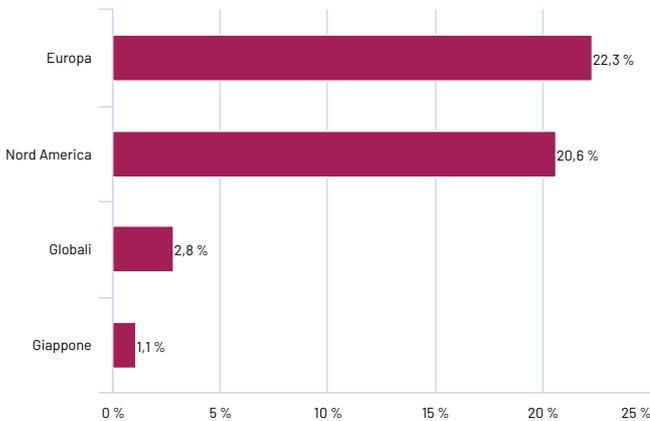
EVOLUZIONE DELLA RIPARTIZIONE PER TIPOLOGIA DI ATTIVI (incl. derivati)



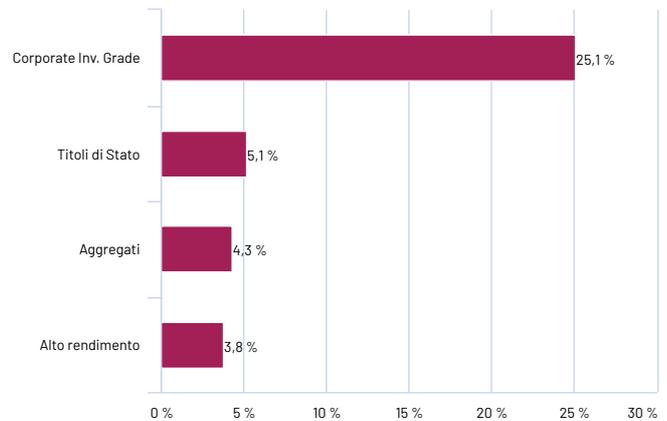
ESPOSIZIONE PER VALUTA (con copertura e derivati)



RIPARTIZIONE GEOGRAFICA DELLA COMPONENTE AZIONARIA (in % del patrimonio netto del fondo)



RIPARTIZIONE DELLA COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA PER TIPO (in % del patrimonio netto del fondo)



Architects of Wealth

Ogni sottoscrizione al Fondo 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.

CFM Indosuez Wealth, Società anonima monegasca con capitale di 34.953.000 euro - Sede legale : 11 boulevard Albert 1er, BP499 - MC98012 Monaco cedex.

Iscritta al Registro del Commercio e dell'Industria di Monaco con il numero 56S00341.

Banca monegasca autorizzata con decreto sovrano del 13 luglio 1922 - Certificazione rilasciata dalla Commission de Contrôle des Activités Financières [EC/2012-08].