

CFM Indosuez Actions Multigestion

29 settembre 2023

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: 9,18

Valore quota : €1 671,38

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	2022	2021	2020	
CFM Indosuez AM	-1,6%	10,3%	11,6%	5,6%	-19,5%	16,8%	3,7%	122,0%
Indice de riferimento	-1,9%	18,0%	38,6%	9,9%	-10,1%	27,1%	-0,3%	303,0%



COMMENTI DEL GESTORE

L'evento In Europa, la BCE ha proseguito la sua politica di rialzo dei tassi di 25 punti base questo mese, sottolineando che l'inflazione è ancora al di sopra dell'obiettivo del 2% , malgrado sia scesa al 4,3% su base annua. Contemporaneamente, la Commissione europea ha abbassato le previsioni di crescita per l'Eurozona dall'1,1% allo 0,8%. La FED, da parte sua, ha mantenuto invariati i tassi, pur precisando che prenderà in considerazione un'ulteriore stretta della sua politica a fine anno e un numero di riduzioni inferiore a quello previsto nel 2024. In Cina, l'indice PMI di Caixin è sceso dal 57,8 di marzo al 51,8 il minimo dal dicembre scorso. Il Paese ha inoltre visto ridurre le previsioni di crescita per il 2023 al +4,8% (contro il +5,2%). Infine, l'Arabia Saudita ha prolungato il taglio della produzione per altri tre mesi, arrivando così alla fine dell'anno, e facendo salire il prezzo del petrolio di più del 9%, a 90,79 dollari al barile.

I mercati azionari hanno quindi subito una correzione, parallelamente a un aumento generale dei tassi di interesse. Il rendimento dei titoli decennali americani è salito dal 4,10% al 4,57%, mentre quello dei titoli decennali tedeschi è passato dal 2,46% al 2,83%. A livello settoriale, il settore del petrolio ha registrato un forte aumento (+5,4%), mentre, al contrario, le azioni nel settore del lusso sono state attaccate in previsione di un rallentamento della crescita organica a partire dal terzo trimestre. Infine, il dollaro si è apprezzato nei confronti di tutte le valute, in particolare dell'euro (da 1,0843 a 1,0573).

In questo contesto, il fondo chiude in ribasso dello 1,65% nel mese. Il principale contributo negativo (-0,45%) proviene dall'ETF sui beni di consumo, che ha perso il 5,5%, mentre il tracker sul petrolio è salito del 5,7% e ha contribuito alla performance per lo 0,55%. Dopo questa performance, sia assoluta che relativa, abbiamo quindi venduto questa posizione per riposizionarci sul settore tecnologico, che ha registrato un forte calo nel corso del mese (-8%) dovuto esclusivamente all'aumento dei tassi di interesse (lunga durata). Seguendo la stessa logica, siamo passati dall'ETF Europe Value all'ETF Growth dopo un differenziale di performance del 5%.

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.

CFM Indosuez Wealth - Società anonima monegasca con capitale di 34.953.000 euro - Sede legale: 11 boulevard Albert 1er, BP499 - MC 98012 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].

INDICATORI DI CONTROLLO

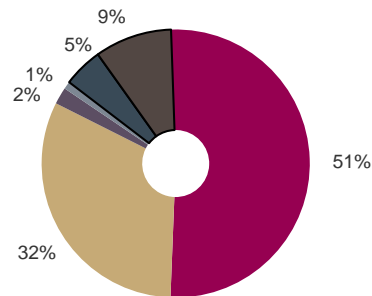
CFM Indosuez AM

Volatilità annualizzata	15,2%
Numero di titoli	17

Ripartizione per valuta

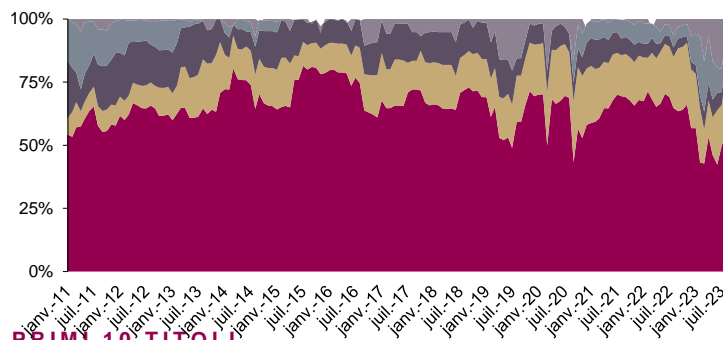
EUR	70,8%
USD	28,2%
JPY	0,9%
GBP	0,0%
Altri	0,0%

RIPARTIZIONE DEGLI ATTIVI



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

EVOLUZIONE DELLA REPARTIZIONE DEGLI ATTIVI



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

PRIMI 10 TITOLI

Denominazione	Peso	Classe di attivo
ISHARES VII DJ INDUS AVG UC ETF	9,79%	Azioni USA
AM IS SP 500 UEUC	9,77%	Azioni USA
AMIS EURST50 UEDREC	9,77%	Azioni Europa
BFT AUREUS ISR I2 C	7,25%	Monetario
LYXOR MSCI EUROPE (DR) UCITS ETF	6,98%	Azioni Europa
ISHARES DJ EURO STOXX	6,93%	Azioni Europa
AM IS NAS 100 UEC	6,33%	Azioni USA
MULTIUNIT LUX LYXOR EURO STOXX BANKS ACC	6,29%	Azioni Europa
ISHS STOXX EUROPE 600 TECHNO ETF	6,13%	Azioni Europa
AM IS SP GL L UEC	5,90%	Azioni USA

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.

CFM Indosuez Wealth - Società anonima monegasca con capitale di 34.953.000 euro - Sede legale: 11 boulevard Albert 1er, BP499 - MC 98012 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].