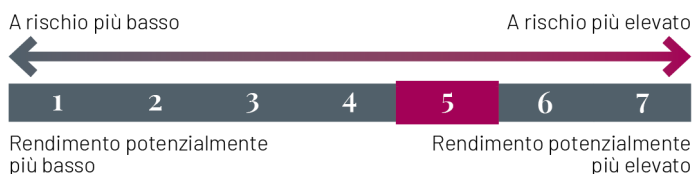


OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

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 al fine di generare una performance superiore al suo indice di riferimento composto dal 75% MSCI Europe + 25% MSCI World ex Europe

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)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Portafoglio	12,04%	5,75%	11,26%	-19,54%	16,75%	3,72%
Indice di riferimento	15,91%	13,86%	17,17%	-10,10%	27,11%	0,04%

PERFORMANCE AL 31/01/2026 (al netto delle commissioni)

	YTD	1 mese	1 anno	3 anni	5 anni
Dal	31/12/2025	31/12/2025	31/01/2025	31/01/2023	29/01/2021
Portafoglio	1,96%	1,96%	9,26%	28,13%	24,66%
Indice di riferimento	2,46%	2,46%	12,58%	49,00%	82,12%

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	2 127,87 EUR 1 026,16 EUR
Data dell'ultimo valore patrimoniale netto	30/01/2026
Patrimonio del Fondo	15,14 (milioni EUR)
Codice ISIN - Distribuzione dei proventi	MC0010000172 - Capitalizzazione MC001000021G0 - Distribuzione
Spese di sottoscrizione (max.)	4,00%
Spese di rimborso (max.)	0,00%
Commissioni di gestione max.	1,80%

PERFORMANCE NETTA SU 5 ANNI MOBILI O DALLA CREAZIONE DELLA QUOTA



VOLATILITÀ PER PERIODO AL 31/01/2026

	1 anno	3 anni	5 anni
Portafoglio	14,0%	11,1%	12,7%
Indice di riferimento	13,8%	11,9%	-

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	23/03/2005
Domicilio	Monegasco
Idoneo al PEA	No
Indice di riferimento	75% MSCI EUROPE + 25% MSCI WORLD EX EUROPE
	Reinvestimento dei dividendi
Valuta (azione/classe e benchmark)	EUR
Calcolo del valore patrimoniale netto	Quotidiano
Ricevimento ordini	G 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	5 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

Il mese di gennaio è iniziato alla grande con gli indici azionari che hanno registrato record su record: l'EuroStoxx 50 +2,7% con un massimo del 4,5%, l'S&P +1,4%, il Kospi in Corea +22% e, paradossalmente, questo aumento si è verificato in un contesto geopolitico molto turbolento: pressioni di Donald Trump sulla Groenlandia, arresto di Nicolas Maduro in Venezuela senza impatto sul prezzo del barile, invio di un'armata statunitense al largo dell'Iran... L'unico settore che beneficia di questa situazione è quello della difesa, che registra una crescita di quasi il 14% nel mese e ha persino toccato un livello massimo del 22%.

Ma i rialzi più significativi sono quelli dei metalli preziosi e in particolare dell'oro. Quest'ultimo ha infatti guadagnato il 13% e l'argento il 19%, nonostante l'ultimo giorno del mese i prezzi siano crollati (-26% sull'argento, ad esempio) a causa principalmente della nomina di Kevin Warsh alla guida della Fed, che ha attenuato, almeno momentaneamente, i timori sull'indipendenza della Fed rispetto alle pressioni di Trump.

Infine, da segnalare l'inizio delle pubblicazioni nel settore tecnologico con la sua serie di sorprese. Meta (+10%) o ASML (+32% dall'inizio dell'anno) controbilanciano le delusioni su Microsoft (-10%) e SAP (-16% il giorno dei risultati).

In questo contesto, il fondo ha chiuso il mese in rialzo dell'1,96%. I contributi migliori sono stati la nostra esposizione all'area geografica emergente (+57 pb), al segmento value europeo (+50 pb) e ai titoli bancari (+19 pb). A livello di arbitraggio, abbiamo ceduto metà della nostra posizione sulla difesa europea dopo un rimbalzo di oltre il 12% nella prima metà dell'anno. Abbiamo inoltre aperto una posizione sulla tecnologia cinese a fronte di un differenziale di valutazione rispetto al Nasdaq.

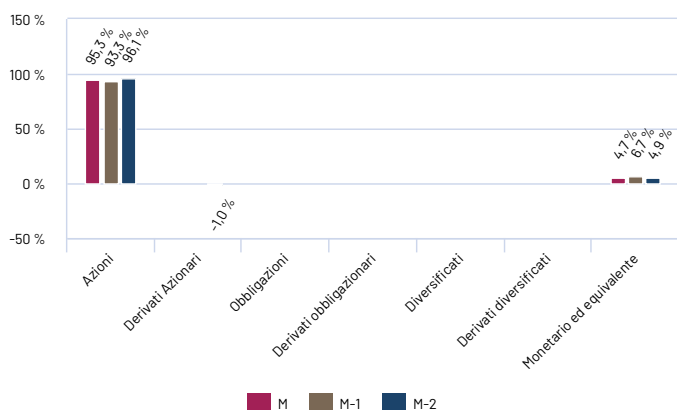
RIPARTIZIONE PER TIPO DI ATTIVI

	Portafoglio
Azioni	98,36%
Derivati Azionari	-1,14%
Obbligazioni	-
Derivati obbligazionari	-
Diversificati	-
Cash ed equivalenti	2,78%

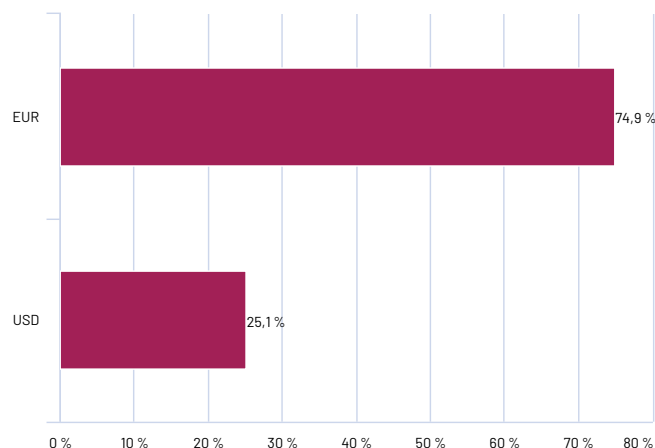
PRINCIPALI POSIZIONI AZIONARIE

	Paese	Portafoglio
ISHARES DJE STOXX DE	EuroZone	17,93%
AMUN IS MSCI Eur Val Fact ETF-C (PAR)	Europa	16,72%
AMND EURO STX 50 ETF(PAR)	EuroZone	15,81%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Stati Uniti	10,92%
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	Stati Uniti	10,92%
BNPP E MSCI Emerging Min TE ETF EurCap	-	8,10%
Amundi Euro Stoxx Banks ETF Acc	EuroZone	4,45%
Amundi STOXX Europe 600 Healthcare Acc	Europa	4,39%
Amundi MDAX ETF	-	3,59%
ISHARES CHINA TECH USD ACC	Nord America	2,47%

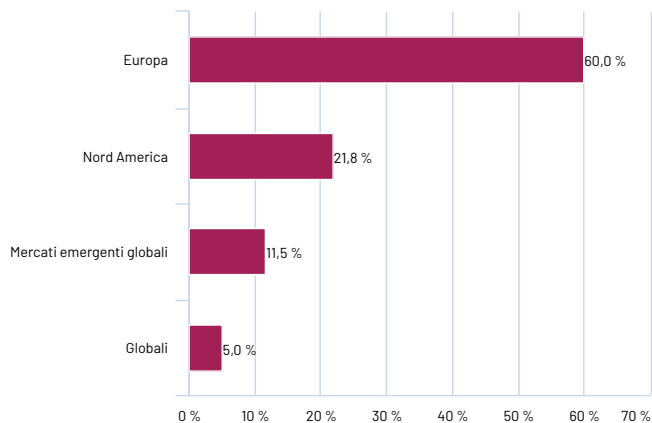
EVOLUZIONE DELLA RIPARTIZIONE PER TIPOLOGIA DI ATTIVI (incl. derivati)



ESPOSIZIONE PER VALUTA (con copertura e derivati)



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



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].