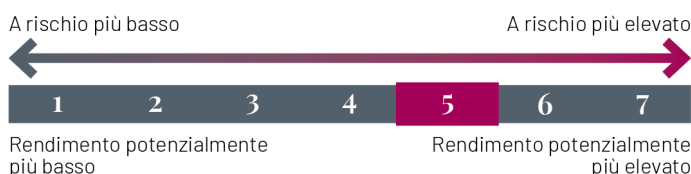


OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

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 31/03/2026 (al netto delle commissioni)

	YTD	1 mese	1 anno	3 anni	5 anni
Dal	31/12/2025	27/02/2026	31/03/2025	31/03/2023	31/03/2021
Portafoglio	-3,82%	-7,51%	9,42%	20,48%	10,99%
Indice di riferimento	-1,13%	-6,57%	11,99%	41,78%	60,74%

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	2 007,09 EUR 968,05 EUR
Data dell'ultimo valore patrimoniale netto	31/03/2026
Patrimonio del Fondo	14,14 (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 31/03/2026

	1 anno	3 anni	5 anni
Portafoglio	14,7%	11,4%	12,6%
Indice di riferimento	14,7%	12,0%	12,6%

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
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

Dal 28 febbraio, il Medio Oriente è entrato in una nuova fase di escalation geopolitica a seguito degli attacchi statunitensi e israeliani contro l'Iran. Sebbene questi attacchi siano riusciti a eliminare la Guida Suprema e numerosi alti funzionari e abbiano compromesso la loro capacità di lanciare missili, la risposta iraniana, massiccia e su scala regionale, ha sorpreso per la sua portata. L'Iran è riuscito a creare il caos nella regione, la cui prosperità era basata sulla stabilità. Ma è stato il blocco dello Stretto di Hormuz, attraverso il quale transita il 20% del petrolio mondiale, a provocare un'impennata del prezzo del barile, che ha chiuso il mese di marzo a 118 dollari, mentre le dichiarazioni contraddittorie di Donald Trump ne hanno incrementato la volatilità. Il conflitto ha inoltre ravvivato i timori di un ritorno dell'inflazione, con l'aumento dei prezzi alla pompa e di numerosi prodotti intermedi. Da parte loro, le banche centrali hanno lasciato invariati i tassi di riferimento, concedendosi un po' di tempo prima di prendere una decisione. Tuttavia, i rendimenti sono cresciuti, passando dal 3,93% al 4,3% nel caso del decennale statunitense e dal 2,64% al 3% in quello del decennale tedesco. Il mercato prevede due, persino tre rialzi dei tassi da parte della BCE. Anche gli indici azionari hanno subito forti vendite, con lo Stoxx 600 e l'S&P 500 che hanno ceduto rispettivamente l'8% e il 5%; solo il settore petrolifero, ovviamente, è riuscito a chiudere in rialzo del 14,55%. Anche loro ha risentito di queste tensioni, registrando un calo dell'11,6% e non riuscendo a svolgere il suo ruolo di bene rifugio. Solo il dollaro, che ha guadagnato il 2%, se l'è cavata bene.

In questo contesto, il fondo ha chiuso in calo del 7,51% sul mese. Abbiamo limitato il rischio complessivo del portafoglio riducendo la nostra esposizione azionaria del 7%, portandola dal 98% al 91%. Abbiamo ceduto principalmente gli strumenti più volatili, come l'ETF sul MDAX (società a media capitalizzazione) o una parte della nostra posizione sul tracker dell'indice MSCI Emerging. Nel complesso, le nostre posizioni sui mercati statunitensi hanno tenuto meglio.

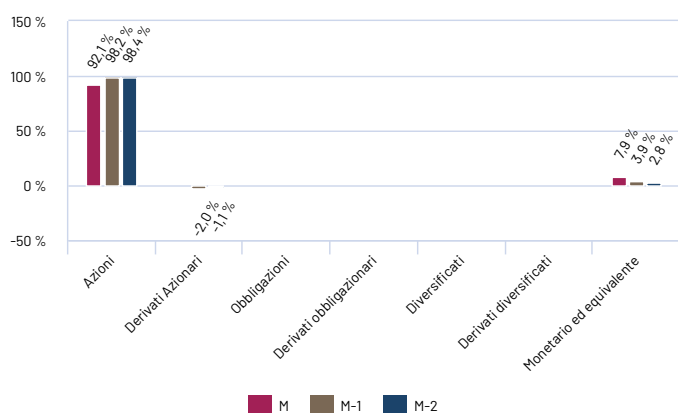
RIPARTIZIONE PER TIPO DI ATTIVITÀ

	Portafoglio
Azioni	92,07%
Derivati Azionari	-
Obbligazioni	-
Derivati obbligazionari	-
Diversificati	-
Cash ed equivalenti	7,93%

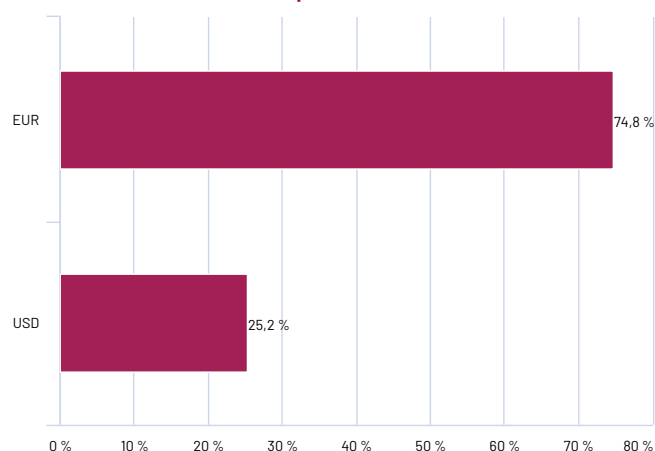
PRINCIPALI POSIZIONI AZIONARIE

	Paese	Portafoglio
ISHARES DJE STOXX DE	EuroZone	17,69%
AMND EURO STX 50 ETF (PAR)	EuroZone	17,65%
AMUN IS MSCI Eur Val Fact ETF-C (PAR)	Europa	16,57%
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	Stati Uniti	9,68%
Amu S&P EqL Wt ESG Ldrs ETFDRAcc USD (DE)	Stati Uniti	6,08%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Stati Uniti	5,19%
iShares MSCI India ETF USD Acc	Global Emerging Markets	3,87%
Amundi Euro Stoxx Banks ETF Acc	EuroZone	3,52%
ISHARES CHINA TECH USD ACC	Nord America	2,98%
BNPP E MSCI Emerging Min TE ETF EurCap	Global Emerging Markets	2,86%

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



ESPOSIZIONE PER VALUTA (con copertura e derivati)



Architects of Wealth

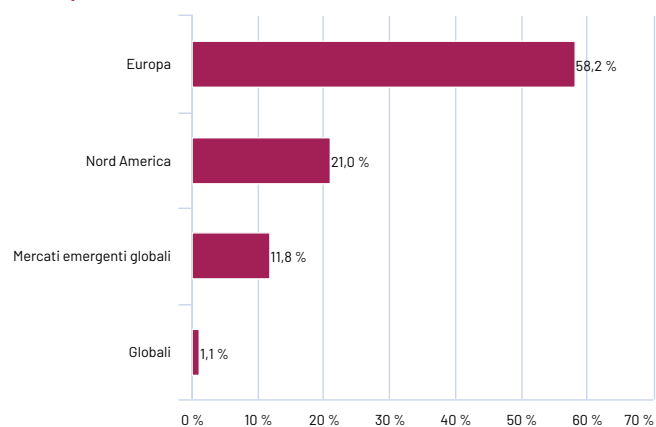
Ogni sottoscrizione al Fondo può essere effettuata solo dopo aver preso visione in modo approfondito della nota informativa del Fondo. Le informazioni sono date a titolo indicativo e non potranno costituire né un consiglio di investimento, né un'offerta di acquisto o di vendita.

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].

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].