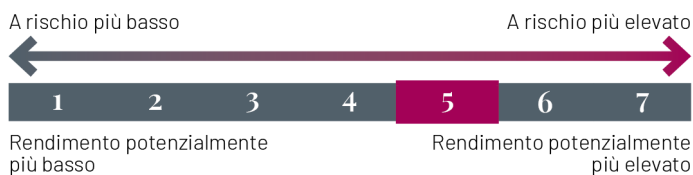


OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

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 31/07/2026 (al netto delle commissioni)

	YTD	1 mese	1 anno	3 anni	5 anni
Dal	31/12/2025	30/06/2026	31/07/2025	31/07/2023	30/07/2021
Portafoglio	7,69%	-0,99%	15,28%	29,30%	19,38%
Indice di riferimento	12,16%	0,66%	21,58%	52,12%	67,98%

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	2 247,30 EUR 1 083,78 EUR
Data dell'ultimo valore patrimoniale netto	31/07/2026
Patrimonio del Fondo	16,04 (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 31/07/2026

	1 anno	3 anni	5 anni
Portafoglio	11,8%	11,8%	12,8%
Indice di riferimento	10,9%	12,0%	12,9%

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

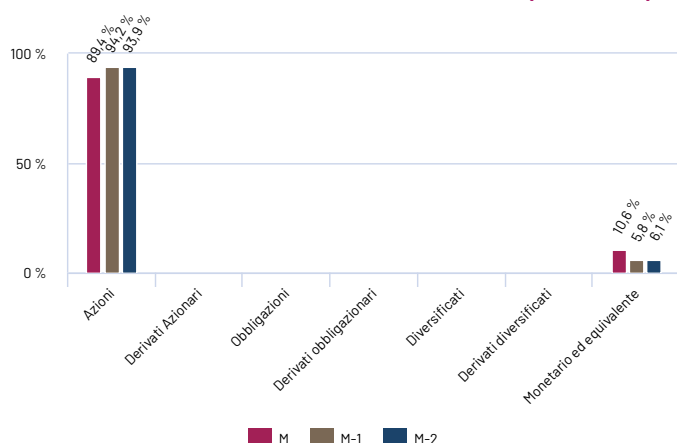
COMMENTO DEL TEAM DI GESTIONE

Il mese di luglio è stato contrassegnato da una ripresa dell'escalation del conflitto tra Stati Uniti e Iran. La tregua provvisoria è crollata a metà luglio, quando le forze statunitensi hanno reimposto un blocco navale e lanciato una nuova ondata di attacchi aerei, mentre Teheran attaccava petroliere che transitavano nello stretto. La Fed ha mantenuto il tasso di riferimento al 3,75% in occasione della riunione del 29 luglio, confermando una posizione di attesa. Anche la BCE ha mantenuto il suo tasso di deposito al 2,25% il 23 luglio, in attesa di nuovi dati macroeconomici. Le performance borsistiche sono state divergenti su entrambe le sponde dell'Atlantico. La minore esposizione dell'Europa ai titoli tecnologici e il suo peso più importante in quelli bancari ed energetici hanno permesso all'indice EuroStoxx 50 di registrare un rialzo del +0,47% nel mese. L'indice S&P 500 chiude in calo del -0,13%, con una dispersione settoriale significativa. Dal suo canto, il Nasdaq registra un calo del 3,20%, contrassegnato da una rimessa in discussione della redditività dei modelli legati all'intelligenza artificiale. Anche i paesi emergenti hanno sofferto in un contesto di rialzo dei prezzi del petrolio. All'inizio del mese, le posizioni nella zona europea sono state ridotte (complessivamente del -4%) tramite la vendita dei tracker MSCI Europe Value, Eurostoxx 50 et Eurostoxx Banks. Parallelamente, è stata rafforzata la posizione nel settore della difesa europea sulla scia della flessione di fine giugno. È stata incrementata anche la posizione nei metalli strategici e nelle terre rare (WisdomTree): riteniamo che il segmento sarà strutturalmente trainante nei prossimi anni e abbiamo approfittato di un allentamento della tendenza per rafforzare la nostra esposizione.

RIPARTIZIONE PER TIPO DI ATTIVI

	Portafoglio
Azioni	89,37%
Derivati Azionari	-
Obbligazioni	-
Derivati obbligazionari	-
Diversificati	-
Cash ed equivalenti	10,63%

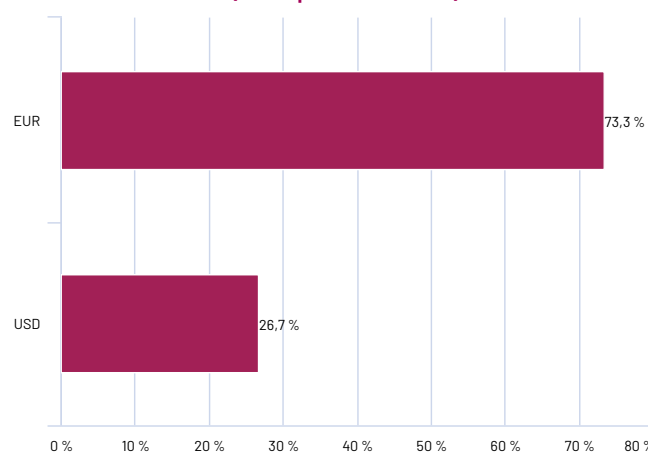
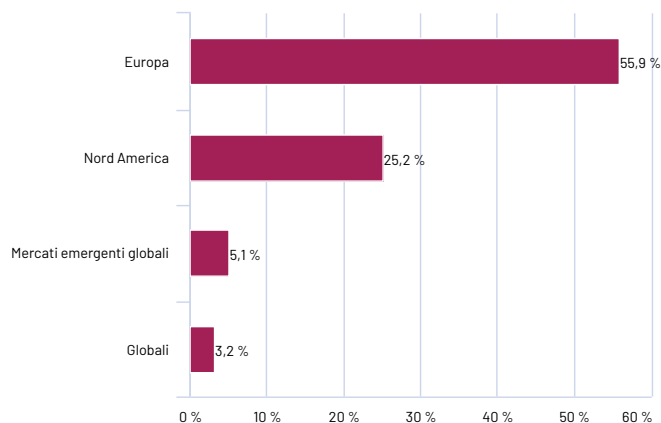
EVOLUZIONE DELLA RIPARTIZIONE PER TIPOLOGIA DI ATTIVI (incl. derivati)



PRINCIPALI POSIZIONI AZIONARIE

	Paese	Portafoglio
ISHARES DJE STOXX DE	EuroZone	19,37%
AMUN IS MSCI Eur Val Fact ETF-C (PAR)	Europa	15,37%
AMND EURO STX 50 ETF(PAR)	EuroZone	13,77%
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	Stati Uniti	13,20%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Stati Uniti	9,60%
ISH MSCI CHNA TC ETF(GER)	Nord America	4,20%
Amundi Euro Stoxx Banks ETF Acc	EuroZone	4,12%
WisdomTree Europe Defence ETF EUR Acc (D)	Globali	3,26%
INDO FDS AMERICA SMALL MID CAPS	Stati Uniti	2,40%
WISDOM TREE STRAT MREM UCITS ETF	-	1,71%

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].