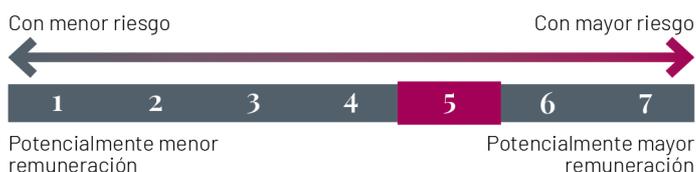


OBJETIVO DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo de fondos con perfil CFM Indosuez Actions Multigestion es la apreciación a largo plazo de su patrimonio invirtiendo en una cartera compuesta esencialmente en fondos de renta variable con el fin de generar una rentabilidad superior a su índice de referencia, integrado en un 75% MSCI Europe + 25% MSCI World ex Europe

PERFIL DE RIESGO Y DE REMUNERACIÓN



El indicador sintético de riesgo/remuneración clasifica al fondo en una escala de 1 a 7 (siendo 1 el riesgo más bajo y el 7, el más alto).

Véase explicación en el documento de Datos Fundamentales para el Inversor o en el folleto simplificado del fondo.

RENTABILIDADES POR AÑO NATURAL (netas de gastos)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Cartera	5,75%	11,26%	-19,54%	16,75%	3,72%	22,03%
Índice de referencia	13,86%	17,17%	-10,10%	27,11%	0,04%	27,37%

RENTABILIDADES POR PERIODO CONSECUTIVO A 31/07/2025 (netas de gastos)

	YTD	1 mes	1 año	3 años	5 años
Desde el	31/12/2024	30/06/2025	31/07/2024	29/07/2022	31/07/2020
Cartera	4,67%	2,34%	3,47%	14,73%	33,40%
Índice de referencia	6,93%	1,67%	8,58%	36,56%	83,97%

Fuentes: Sociedad de gestión del fondo

Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras y no son constantes en el tiempo. Las rentabilidades se calculan comparando el valor liquidativo al final del periodo con el del principio del mismo. Los importes mostrados están calculados en la moneda de referencia de la participación. Son netas de gastos, excepto los posibles gastos de entrada y salida. Los valores netos no tienen en cuenta los impuestos aplicables a un cliente minorista medio que sea una persona física en su país de residencia. Cuando la divisa presentada sea diferente a la suya, existe un riesgo cambiario que puede traducirse en una disminución de valor.

DATOS CLAVE

Valor liquidativo	1 949,42 EUR
Fecha del último valor liquidativo	31/07/2025
Activos del fondo	14,82 (millones EUR)
Código ISIN - Aplicación del resultado	MC0010000172 - Capitalización
Gastos de entrada máximos	4,00%
Gastos de salida máximos	0,00%
Comisión de gestión max.	1,80%

RENTABILIDADES NETAS EN 5 AÑOS O DESDE LA CREACIÓN DE LA PARTICIPACIÓN



VOLATILIDAD POR PERIODO CONSECUTIVO A 31/07/2025

	1 año	3 años	5 años
Cartera	14,2%	11,8%	13,3%
Índice de referencia	14,9%	12,7%	-

La volatilidad es un indicador estadístico que mide el grado de fluctuación de un activo en torno a su media.

CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES

Naturaleza jurídica	Fondo de Inversión Monegasco
Fecha de lanzamiento del fondo	23/03/2005
Domicilio	Monegasco
Admisible para PEA	No
Índice de referencia	75% MSCI Europe + 25% MSCI World ex Europe
	Dividendos reinvertidos
Divisa (acción/clase y referencia)	EUR
Cálculo del valor liquidativo	Diaria
Recepción de órdenes	D 17:00
Suscripción/reembolso	A precio desconocido
Importe mínimo de suscripción	1,00 Participación(es)
Importe de suscripción posterior	1,00 Participación(es)
Pago	J+4
Horizonte de inversión recomendado	5 años
Sociedad gestora	CFM Indosuez Gestion
Depositario	CFM Indosuez Wealth

Architects of Wealth

Cualquier suscripción en el Fondo sólo podrá efectuarse una vez que se haya tomado un profundo conocimiento de la nota informativa del Fondo. Las informaciones se dan a título indicativo y no podrán constituir un asesoramiento de inversión ni una oferta de compra o venta.

CFM Indosuez Wealth, Sociedad anónima monegasca con un capital de 34.953.000 EUR - Sede social : 11 boulevard Albert 1er, BP499 - MC 98012 Monaco cedex.

Inscrita en el Registro de Comercio e Industria de Mónaco con el número 56S00341.

Banco monegasco autorizado por Orden Soberana de 13 de julio de 1922 - Acreditación expedida por la Commission de Contrôle des Activités Financières [EC/2012-08].

EQUIPO DE GESTIÓN



Frédéric Staub
Gestor de cartera



Frédéric Longhi
Gestor de cartera

COMENTARIO DEL EQUIPO DE GESTIÓN

Los mercados financieros permanecen resilientes en julio a pesar de la fuerte actualidad política. La promulgación de la "One Big Beautiful Bill Act", la ley presupuestaria de Donald Trump, parece ser un apoyo a corto plazo, pero genera dudas sobre la situación de la deuda estadounidense a más largo plazo. Al mismo tiempo, el final de la pausa sobre los derechos de aduana dio paso a acuerdos comerciales que elevaron el arancel medio al 17%. Una relajación comercial que respaldó al dólar (+3,25 % frente al euro) en julio, tras varios meses de caídas.

El S&P 500 continuó su repunte en julio, superando al mercado europeo, con un Eurostoxx que cerró con un alza de un pequeño 0,31 %. El tipo de la deuda pública estadounidense a 10 años oscila en torno al 4,3 %, lo que refleja la dualidad de los riesgos para la Reserva Federal (Fed) con aranceles que podrían impulsar la inflación al alza, mientras que el mercado laboral estadounidense muestra algunos indicios de ralentización. Una simetría de los riesgos subrayada por el Federal Open Market Committee (FOMC), que mantuvo intactos los tipos de referencia en julio pese a la presión ejercida por Donald Trump para bajar los tipos. El BCE, por su parte, congeló sus tipos directores, suspendiendo así su ciclo bajista.

En este contexto, el fondo cerró el mes con un alza del 2,34 %. Las mejores contribuciones provinieron del apoyo a la renta variable estadounidense, que se beneficia de la recuperación del mercado estadounidense (S&P 500 y Nasdaq +2,4 %) y de la apreciación del dólar (+3 %). A escala europea, los bancos (+9,5 %) así como el «tracker value», cuyo componente bancario es el mayor, continúan su repunte aprovechando las excelentes publicaciones de resultados. Aprovechamos la volatilidad del mercado para reforzar nuestras posiciones en el MDax para aprovechar el plan de inversión alemán y el Nasdaq.

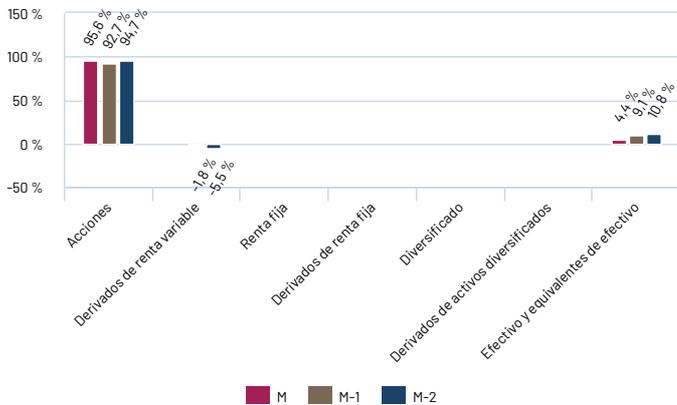
DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE ACTIVO

	Cartera
Acciones	95,59%
Derivados de renta variable	-
Renta fija	-
Derivados de renta fija	-
Diversificado	-
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,41%

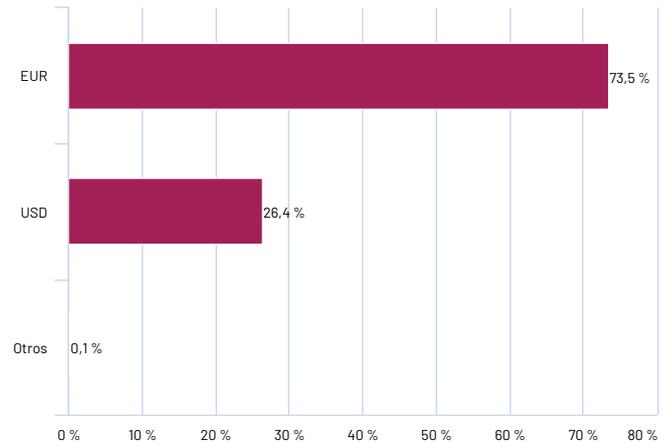
PRINCIPALES POSICIONES ACCIONES

	País	Cartera
AMND EURO STX 50 ETF (PAR)	EuroZone	14,51%
AMUN IS MSCI Eur Val Fact ETF-C (PAR)	Europe	14,26%
ISHARES DJE STOXX DE	EuroZone	13,94%
LYXOR ETF MSCI EUROPE	Europe	13,66%
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	Estados Unidos	11,19%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Estados Unidos	9,15%
Amundi German Mid-Cap MDAX ETF Dist	-	6,83%
Amundi Euro Stoxx Banks ETF Acc	EuroZone	5,01%
ISHARES DOWJONES INDUS AVG UCITS ETF	Estados Unidos	4,41%
BNPP E MSCI Emerging Min TE ETF EurCap	-	2,65%

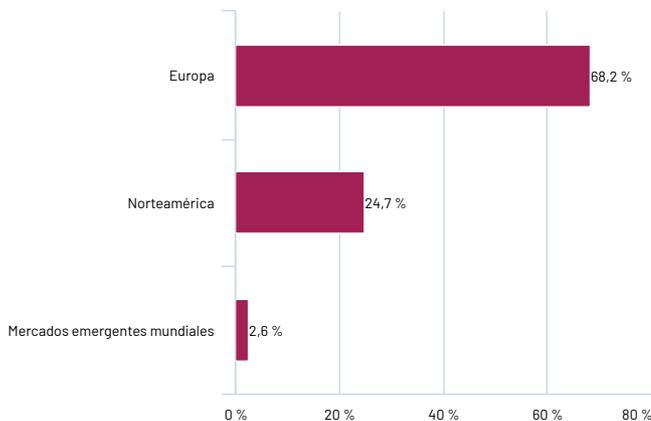
EVOLUCIÓN DEL DESGLOSE POR TIPO DE ACTIVOS (incluidos los derivados)



EXPOSICIÓN POR DIVISA (con cobertura y derivados)



DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DE PARTE DE RENTA VARIABLE (en % del patrimonio neto del fondo)



Architects of Wealth

Cualquier suscripción en el Fondo sólo podrá efectuarse una vez que se haya tomado un profundo conocimiento de la nota informativa del Fondo. Las informaciones se dan a título indicativo y no podrán constituir un asesoramiento de inversión ni una oferta de compra o venta.

CFM Indosuez Wealth, Sociedad anónima monegasca con un capital de 34.953.000 EUR - Sede social : 11 boulevard Albert 1er, BP499 - MC 98012 Monaco cedex.

Inscrita en el Registro de Comercio e Industria de Mónaco con el número 56S00341.

Banco monegasco autorizado por Orden Soberana de 13 de julio de 1922 - Acreditación expedida por la Commission de Contrôle des Activités Financières [EC/2012-08].