

OBJETIVO DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo CFM INDOSUEZ EQUILIBRE es obtener una rentabilidad regular con un riesgo controlado, mediante una gestión basada en la selección de OIC repartidos entre todas las clases de activos, con un horizonte de inversión superior a tres años, con el fin de generar una rentabilidad superior a su índice de referencia, compuesto en un 20% por el índice EURSTR (tipos a corto plazo en euros) + 8,5 puntos básicos, un 40% por el índice Bloomberg EU Govt All Bonds (cupones reinvertidos), un 30% por el índice MSCI Europe (dividendos reinvertidos) y un 10% por el índice MSCI World ex Europe (dividendos reinvertidos).

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	5,63%	6,74%	-12,65%	6,57%	-4,91%	8,48%
Índice de referencia	7,06%	10,46%	-11,31%	8,55%	2,88%	13,25%

RENTABILIDADES POR PERIODO CONSECUTIVO A 30/09/2025 (netas de gastos)

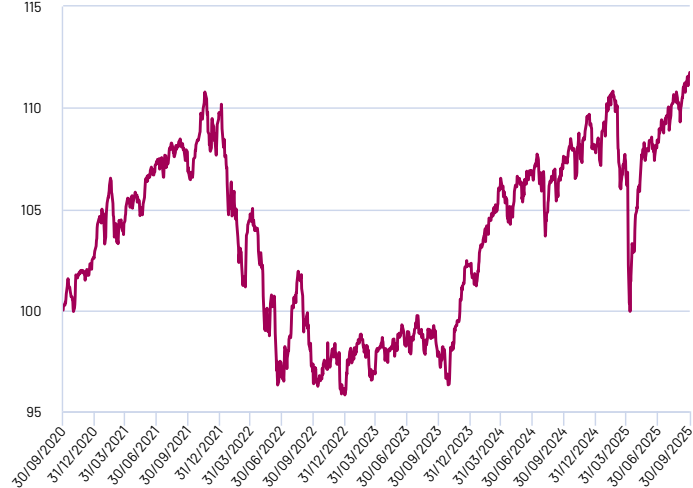
	YTD	1 mes	1 año	3 años	5 años
Desde el	31/12/2024	29/08/2025	30/09/2024	30/09/2022	30/09/2020
Cartera	3,45%	1,64%	4,12%	15,97%	11,75%
Índice de referencia	4,58%	1,00%	4,86%	26,09%	24,49%

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	1 485,68 EUR
Fecha del último valor liquidativo	30/09/2025
Activos del fondo	14,89 (millones EUR)
Código ISIN - Aplicación del resultado	MC0010000180 - Capitalización
Gastos de entrada máximos	4,00%
Gastos de salida máximos	0,00%
Comision de gestión max.	1,50%

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



VOLATILIDAD POR PERIODO CONSECUTIVO A 30/09/2025

	1 año	3 años	5 años
Cartera	7,2%	5,7%	6,0%
Índice de referencia	6,0%	5,9%	6,3%

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	14/02/2001
Domicilio	Monegasco
Admisible para PEA	No
Índice de referencia	30% MSCI EUROPE (15) + 10% MSCI WORLD EX EUROPE + 20% ESTR CAPITALISE + 0.085% (BASE 360) + 40% BLOOMBERG EURO AGGREGATE TREASURY
	Dividendos/cupones 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	3 años
Sociedad gestora	CFM Indosuez Gestion
Depositario	CFM Indosuez Wealth

EQUIPO DE GESTIÓN



Frédéric Staub
Gestor de cartera



Frédéric Longhi
Gestor de cartera

COMENTARIO DEL EQUIPO DE GESTIÓN

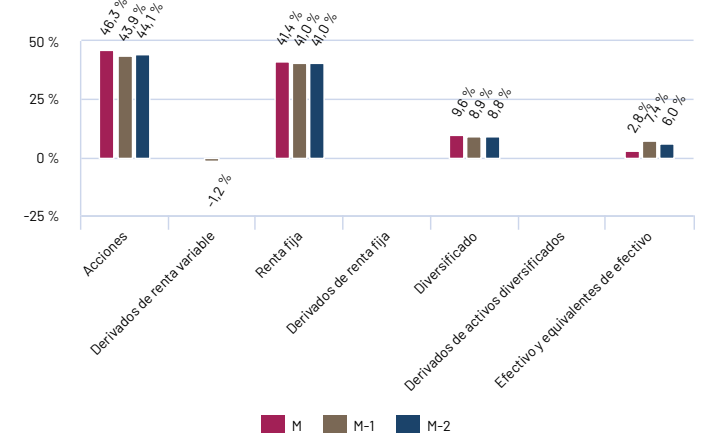
Concluidas las publicaciones, los bancos centrales han tomado el relevo. El BCE mantuvo su tipo de interés en un 2 % y adoptó un tono similar al de julio, indicando su satisfacción con la orientación actual de la política monetaria, aunque los datos económicos como el índice de expectativas IFO en Alemania estén en retroceso. La Fed, por su parte, rebajó sus tipos en 25 puntos básicos e indicó que continuaría su flexibilización. El presidente Powell ha justificado la medida aduciendo que el riesgo de un aumento del desempleo es ahora superior al riesgo inflacionista.

Si bien los índices europeos terminan el mes con un alza del 1,46 % (Stoxx Europe 600), quedan muy por detrás de los índices estadounidenses, que registran un alza del 3,05 % (S&P) y del 4,9 % (Nasdaq). Los contratos por varios miles de millones impulsados por la Inteligencia Artificial, como la inversión de 100 mil millones de dólares de NVidia en OpenAI, explican en gran medida esta alza. Los otros movimientos significativos provienen de las materias primas, con el oro que sigue disparándose (+12 % a lo largo del mes), al igual que la plata (+17,5 %); la única excepción es el petróleo, donde el barril de Brent retrocede un 1,75 %. Por último, el riesgo geopolítico sigue presente e incluso aumenta, dada la intensificación de las provocaciones rusas a la OTAN. En este contexto, el fondo cerró el mes con un alza del 1,64 %. La cartera de renta variable aportó 120 pb al rendimiento, registrando alzas en todas las zonas geográficas: emergentes (+6,7 %), Europa (3,3 %) y Estados Unidos (del 3 % al 4,9 %). El sesgo bancario adoptado sigue dando sus frutos, con un alza del 5 %. Por último, la subida del oro sigue contribuyendo en gran medida, con 31 pb. De momento mantenemos esta posición, que parece servir de protección al mercado.

DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE ACTIVO

	Cartera
Acciones	46,29%
Derivados de renta variable	-
Renta fija	41,37%
Derivados de renta fija	-
Diversificado	9,58%
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,76%

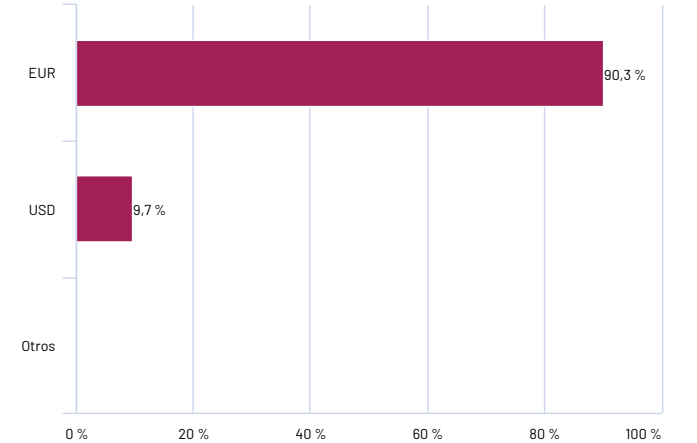
EVOLUCIÓN DEL DESGLOSE POR TIPO DE ACTIVOS (incluidos los derivados)



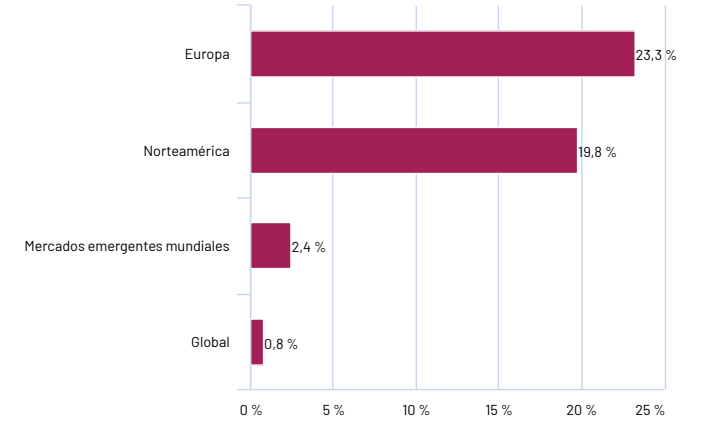
PRINCIPALES POSICIONES

	Tipos de activos	Cartera
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Acciones	10,17%
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	Acciones	9,64%
AMND EURO STX 50 ETF(PAR)	Acciones	6,81%
AMUN IS MSCI Eur Val Fact ETF-C (PAR)	Acciones	5,79%
DNCA INVEST ALPHA BONDSI EUR	Diversificado	4,00%
ISHARES DJE STOXX DE	Acciones	3,72%
Amundi German Mid-Cap MDAX ETF Dist	Acciones	3,32%
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND E	Renta fija	3,23%
AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	Diversificado	3,14%
BNPP E MSCI Emerging Min TE ETF EurCap	Acciones	2,45%

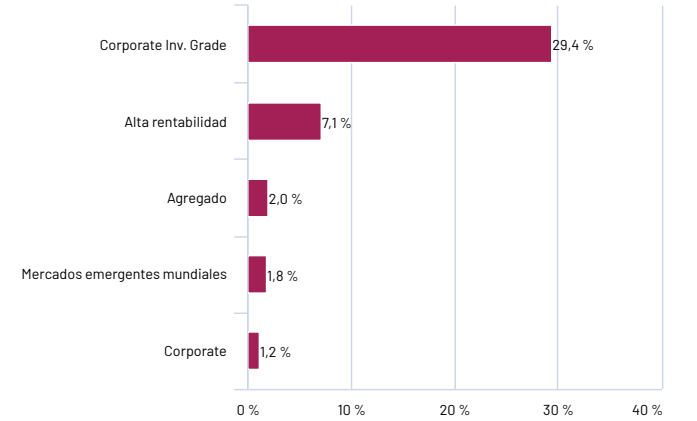
EXPOSICIÓN POR DIVISA (con cobertura y derivados)



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



DISTRIBUCIÓN DEL COMPONENTE DE RENTA FIJA POR TIPO
(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].