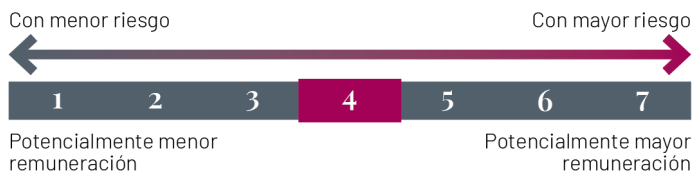


OBJETIVO DE INVERSIÓN

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)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Cartera	5,87%	5,63%	6,74%	-12,65%	6,57%	-4,91%
Índice de referencia	7,03%	7,06%	10,46%	-11,31%	8,55%	2,88%

RENTABILIDADES POR PERIODO CONSECUTIVO A 28/02/2026 (netas de gastos)

	YTD	1 mes	1 año	3 años	5 años
Desde el	31/12/2025	30/01/2026	28/02/2025	28/02/2023	26/02/2021
Cartera	2,80%	1,15%	6,95%	20,19%	13,47%
Índice de referencia	3,24%	1,92%	6,84%	26,75%	26,11%

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	1562,97 EUR
Fecha del último valor liquidativo	27/02/2026
Activos del fondo	15,27 (millones EUR)
Código ISIN - Aplicación del resultado	MC0010000180 - Capitalización MC001000021J4 - Distribución
Gastos de entrada máximos	4,00%
Gastos de salida máximos	0,00%
Comisión de gestión max.	1,50%

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



VOLATILIDAD POR PERIODO CONSECUTIVO A 28/02/2026

	1 año	3 años	5 años
Cartera	7,3%	5,8%	5,9%
Índice de referencia	5,8%	5,3%	6,0%

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	20% ESTR CAPITALISE + 0.085% (BASE 360) + 10% MSCI WORLD EX EUROPE + 30% MSCI EUROPE + 40% BLOOMBERG EURO GOVT ALL MATURITIES 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

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 de renta variable mantuvieron su dinamismo y batieron récords en todas partes, excepto en Estados Unidos. De hecho, el EuroStoxx 50 avanzó un 3,2 %, el Nikkei 225 un 10,4 % y el Kospi de Corea batió el récord con una subida del 19,5 %, es decir, un aumento de más del 48 % desde el inicio del año. Solo el S&P 500 y el Nasdaq registraron una bajada, del 0,9 % y el 2,3 % respectivamente. El último se vio influido por la incertidumbre acerca de la rentabilidad de los miles de millones de inversión en inteligencia artificial anunciados y las dudas sobre los futuros ganadores y perdedores. Asimismo, los sectores del software (Dassault Systeme -20 %) y de la logística registraron ventas masivas. El punto culmen vino marcado por el informe de Citrini Research, en el que se sugería que la IA podría provocar la pérdida masiva de empleos entre los trabajadores de oficina, así como un hundimiento del consumo.

Asimismo, el 20 de febrero, el Tribunal Supremo de EE. UU. declaró ilegales la mayoría de los aranceles impuestos por Donald Trump. Esta incertidumbre, así como un repunte de la inflación, que frenaría una posible bajada de tipos de la Fed, explica en parte la mala evolución de los mercados estadounidenses, mientras que las publicaciones de resultados de las empresas superaron con creces las expectativas.

Asimismo, cabe señalar que el bono estadounidense a 10 años vuelve a su mínimo del 3,94 % de 2025. Además, el bitcoin sigue cayendo a 66 000 dólares (-14,6 % en el mes) y el oro continúa subiendo, hasta alcanzar los 5200 (+7,8 %). El estallido del conflicto en el Golfo la mañana del 28 de febrero provocó que el petróleo alcanzara su máximo, hasta 67 dólares, a la espera de conocer las consecuencias en el conjunto de los mercados.

En este contexto, el fondo cerró el mes con un alza del 1,15 %. Al igual que el mes anterior, las mejores contribuciones proceden de las posiciones en el oro y las minas de oro (+47 pb) y los mercados emergentes, tanto en renta variable (+36 pb) como en bonos (+4 pb). En cuanto a los movimientos, arbitramos el S&P clásico a favor del S&P equiponderado para depender menos del peso de las Siete Magníficas y aprovechar el fuerte repunte de las medianas capitalizaciones en Estados Unidos.

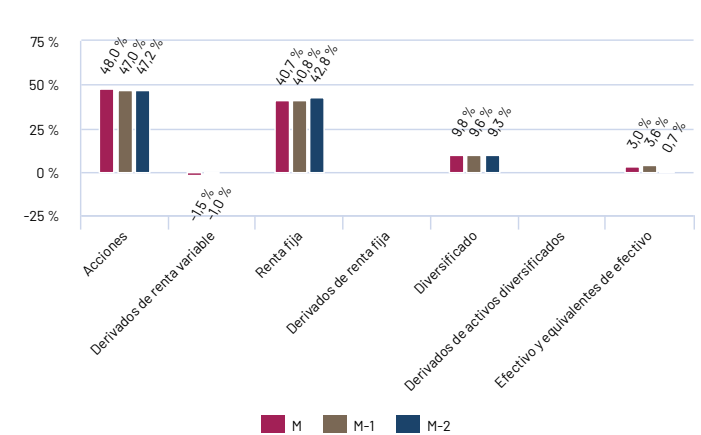
DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE ACTIVO

	Cartera
Acciones	48,04%
Derivados de renta variable	-1,53%
Renta fija	40,71%
Derivados de renta fija	-
Diversificado	9,80%
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,98%

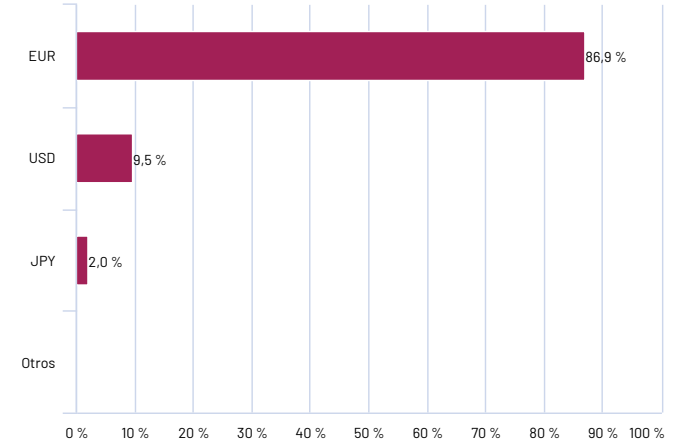
PRINCIPALES POSICIONES

	Tipos de activos	Cartera
AMND EURO STX 50 ETF(PAR)	Acciones	8,05%
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	Acciones	7,29%
AMUN IS MSCI Eur Val Fact ETF-C (PAR)	Acciones	6,68%
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND E	Renta fija	4,21%
Amu S&P Eql Wt ESG Ldrs ETFDRAcc USD (DE)	Acciones	4,21%
AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	Diversificado	4,14%
ISHARES DJE STOXX DE	Acciones	4,06%
DNCA INVEST ALPHA BONDSI EUR	Diversificado	3,98%
BNPP E MSCI Emerging Min TE ETF EurCap	Acciones	3,90%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Acciones	3,79%

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



EXPOSICIÓN POR DIVISA (con cobertura y derivados)



Architects of Wealth

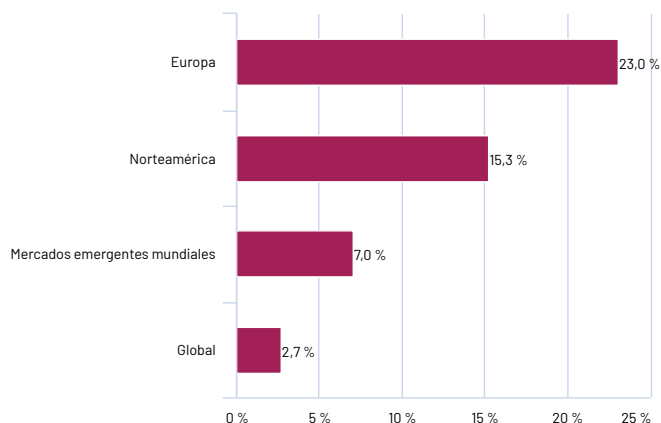
Cualquier suscripción en el Fondo sólo podrá efectuarse una vez que se haya tomado un profundo conocimiento de la nota informativa del Fondo. Las informaciones se dan a título indicativo y no podrán constituir un asesoramiento de inversión ni una oferta de compra o venta.

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.

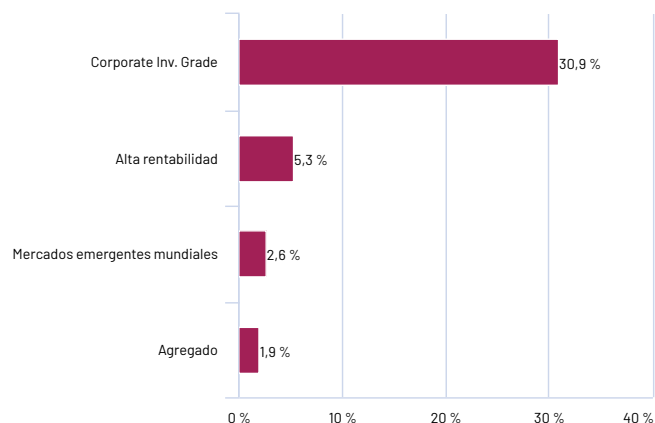
Inscrita en el Registro de Comercio e Industria de Mónaco con el número 56S00341.

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].

**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].