

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 31/03/2026 (netas de gastos)

	YTD	1 mes	1 año	3 años	5 años
Desde el	31/12/2025	27/02/2026	31/03/2025	31/03/2023	31/03/2021
Cartera	-2,73%	-5,38%	4,79%	13,55%	6,20%
Índice de referencia	-0,57%	-3,69%	5,81%	20,68%	18,27%

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	1 478,96 EUR
Fecha del último valor liquidativo	31/03/2026
Activos del fondo	13,62 (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 31/03/2026

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

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

Desde el 28 de febrero, Oriente Medio ha entrado en una nueva fase de escalada geopolítica tras los ataques de Estados Unidos e Israel contra Irán. A pesar de que estos ataques han logrado eliminar al líder supremo y a muchos mandatarios y han dañado sus capacidades de lanzamiento de misiles, la respuesta regional y masiva de Irán sorprende por su magnitud. Irán logró crear caos en la región, cuya prosperidad dependía de la estabilidad. Sin embargo, fue el bloqueo del estrecho de Ormuz, por el que transita el 20% del petróleo mundial, lo que provocó una subida del precio del barril, que cerró el mes de marzo en 118 USD, sobre todo teniendo en cuenta que las declaraciones contradictorias de Donald Trump conllevaron una fuerte volatilidad en este mercado. Este conflicto también reavivó los temores a un regreso de la inflación con el alza del precio en la extracción y numerosos productos intermedios. Por otra parte, los bancos centrales han dejado intactos sus tipos y se están tomando su tiempo antes de tomar una decisión. Sin embargo, los tipos subieron hasta pasar del 3,93 % al 4,3 % en el bono estadounidense y en el alemán, del 2,64 % al 3 %, ambos a 10 años. Además, el mercado anticipa dos o incluso tres subidas de tipos por parte del BCE.

Los índices de renta variable también acusaron importantes ventas: el Stoxx 600 y el S&P 500 cayeron un 8 % y un 5 %, respectivamente, aunque, por supuesto, solo el sector petrolero logró cerrar con un alza del 14,55 %. El oro también sufrió las consecuencias de estas tensiones: cayó un 11,6 % y no desempeñó su papel de valor refugio. El dólar, que sube un 2 %, es el único que sale bien parado.

En este contexto, el fondo cerró el mes con una caída del 5,38 %. Redujimos el riesgo global de la cartera en el conjunto de activos, y el componente monetario pasó del 1,4 % al 9 %. Así, liquidamos el fondo EDR Financial Bonds, pero también redujimos nuestra asignación a renta variable del 48 % al 40 %, liquidando los instrumentos más volátiles, como el ETF en el Mdx o incluso el tracker en el MSCI Emerging. El oro fue, con un descenso del 9,5 %, el peor contribuyente a la rentabilidad.

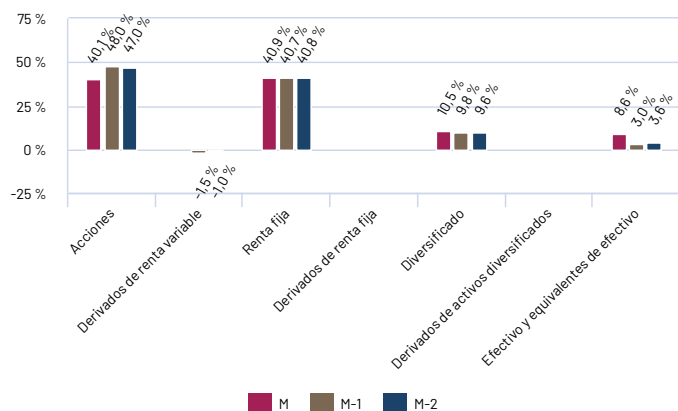
DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE ACTIVO

	Cartera
Acciones	40,09%
Derivados de renta variable	-
Renta fija	40,88%
Derivados de renta fija	-
Diversificado	10,48%
Efectivo y equivalentes de efectivo	8,55%

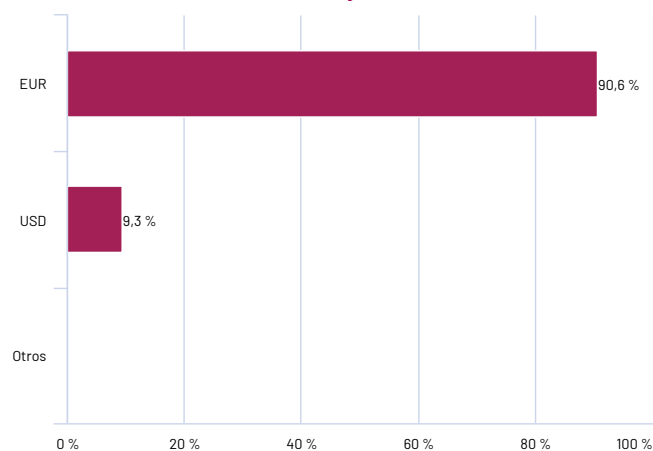
PRINCIPALES POSICIONES

	Tipos de activos	Cartera
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	Acciones	8,75%
AMND EURO STX 50 ETF(PAR)	Acciones	6,46%
Amu S&P Eql Wt ESG Ldrs ETFDRAcc USD (DE)	Acciones	5,60%
AMUN IS MSCI Eur Val Fact ETF-C (PAR)	Acciones	5,22%
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND E	Renta fija	4,61%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Acciones	4,49%
DNCA INVEST ALPHA BONDSI EUR	Diversificado	4,39%
AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	Diversificado	4,20%
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUST E EUR	Renta fija	2,83%
AXAIMFIS Europe Short Dur HY B Dis EUR	Renta fija	2,43%

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



EXPOSICIÓN POR DIVISA (con cobertura y derivados)



Architects of Wealth

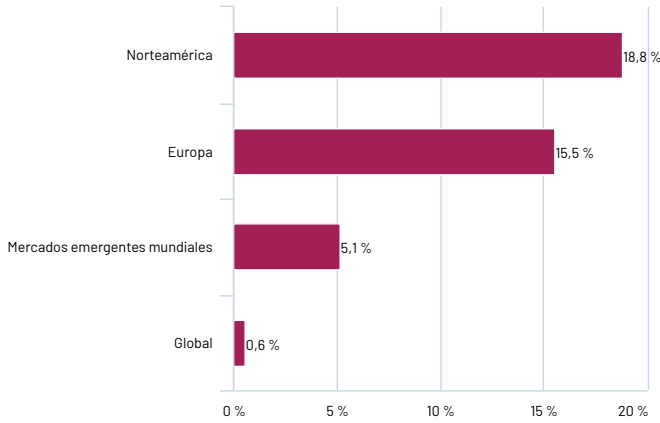
Cualquier suscripción en el Fondo sólo podrá efectuarse una vez que se haya tomado un profundo conocimiento de la nota informativa del Fondo. Las informaciones se dan a título indicativo y no podrán constituir un asesoramiento de inversión ni una oferta de compra o venta.

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.

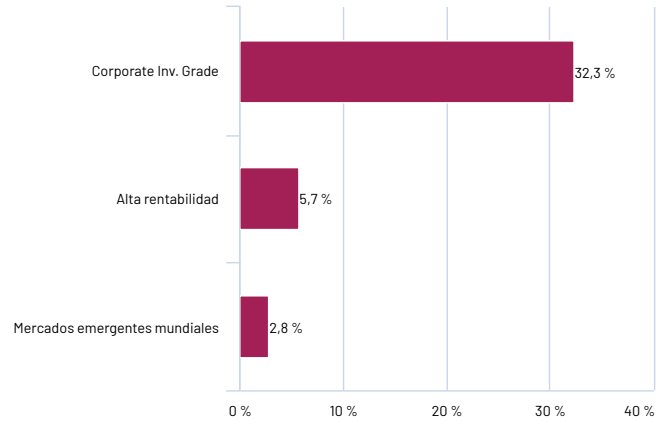
Inscrita en el Registro de Comercio e Industria de Mónaco con el número 56S00341.

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].