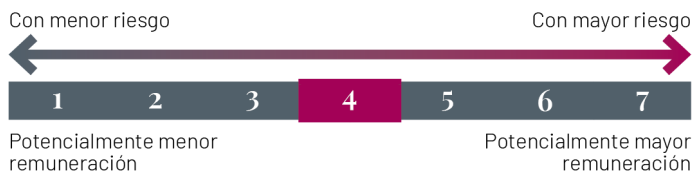


OBJETIVO DE INVERSIÓN

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 31/07/2026 (netas de gastos)

	YTD	1 mes	1 año	3 años	5 años
Desde el	31/12/2025	30/06/2026	31/07/2025	31/07/2023	30/07/2021
Cartera	2,66%	-1,48%	6,79%	17,73%	9,53%
Índice de referencia	4,83%	-0,37%	8,62%	24,15%	20,13%

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	1560,93 EUR
Fecha del último valor liquidativo	31/07/2026
Activos del fondo	20,35 (millones EUR)
Código ISIN - Aplicación del resultado	MC0010000180 - Capitalización MC00100021J4 - 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 31/07/2026

	1 año	3 años	5 años
Cartera	6,7%	6,4%	6,3%
Índice de referencia	5,3%	5,6%	6,2%

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

El mes de julio estuvo marcado por una reanudación de la escalada en el conflicto entre Estados Unidos e Irán. La tregua provisional se derrumbó a mediados de julio cuando las fuerzas estadounidenses lanzaron una nueva ola de ataques aéreos, mientras que Teherán atacaba a petroleros que transitaban por el estrecho. La Fed mantuvo su tipo de referencia en el 3,75 % en la reunión del FOMC del 29 de julio, confirmando una postura de espera. El BCE también mantuvo su tipo de depósito en el 2,25 % en su reunión del 23 de julio, a la espera de nuevos datos macroeconómicos. Las rentabilidades bursátiles divergieron a ambos lados del Atlántico. La menor exposición de Europa a los valores tecnológicos y su mayor ponderación en banca y energía permitieron al índice Euro Stoxx 50 registrar un alza del 0,47 % durante el mes. El índice S&P 500 terminó con un descenso del 0,13 %, con una dispersión sectorial significativa. El Nasdaq, por su parte, cayó un 3,20 %, marcado por un cuestionamiento de la rentabilidad de los modelos vinculados a la inteligencia artificial. Los países emergentes también sufrieron en un contexto de subida de los precios del petróleo. Se aprovechó el movimiento alcista de los tipos de las últimas semanas para reforzar la cartera de renta fija a través de los títulos Goldman Sachs 2033 y Air France 2031. De este modo, se aumentó ligeramente la duración de la cartera. A principios de mes, la subcartera de renta variable se ajustó ligeramente vendiendo la posición en la India y reduciendo la exposición europea. Tras el retroceso de los mercados de finales de julio, se reforzó la asignación del fondo en la posición Xtrackers CSI 300 y se incrementó en un 1,6 % una nueva posición en un tracker Dow Jones para reforzar la parte cíclica de la cartera de renta variable estadounidense.

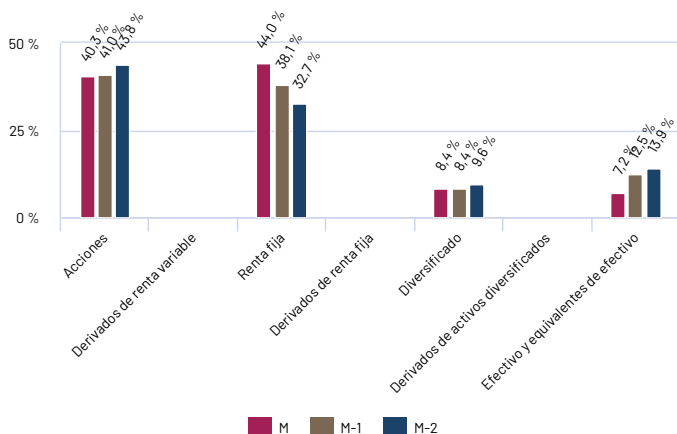
DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE ACTIVO

	Cartera
Acciones	40,32%
Derivados de renta variable	-
Renta fija	44,02%
Derivados de renta fija	-
Diversificado	8,44%
Efectivo y equivalentes de efectivo	7,23%

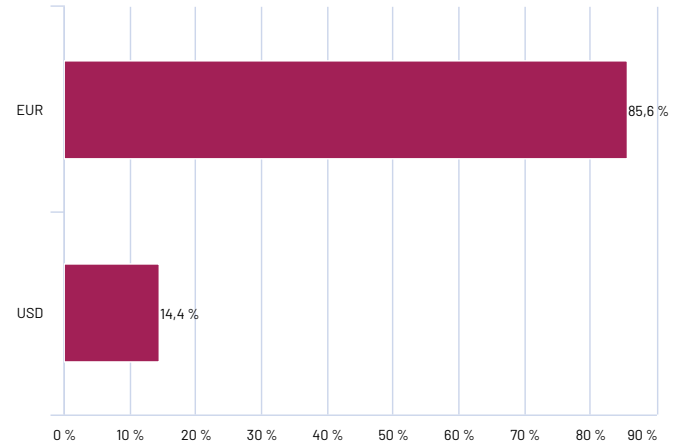
PRINCIPALES POSICIONES

	Tipos de activos	Cartera
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	Acciones	11,00%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Acciones	7,29%
BFT AUREUS ISR - I2 (C)	Efectivo y equivalentes de efectivo	6,47%
AMUN IS MSCI Eur Val Fact ETF-C (PAR)	Acciones	4,45%
ISHARES DJE STOXX DE	Acciones	4,33%
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND E	Renta fija	3,89%
DNCA INVEST ALPHA BONDSI EUR	Diversificado	3,75%
AXAIFIIIS Europe Short Dur HY B Dis EUR	Renta fija	3,44%
AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	Diversificado	3,15%
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUST E EUR	Renta fija	3,07%

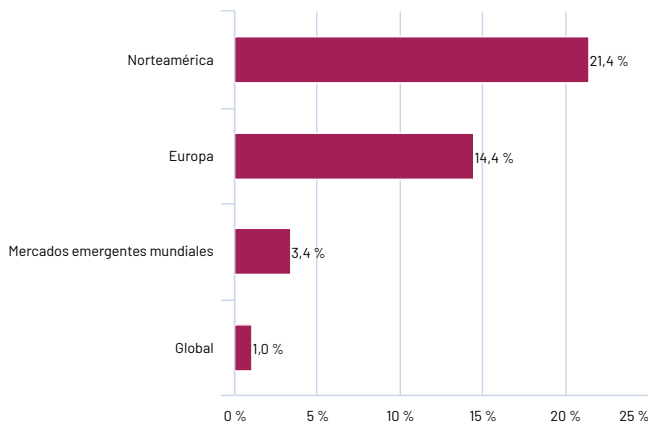
EVOLUCIÓN DEL DESGLOSE POR TIPO DE ACTIVOS (incluidos los derivados)



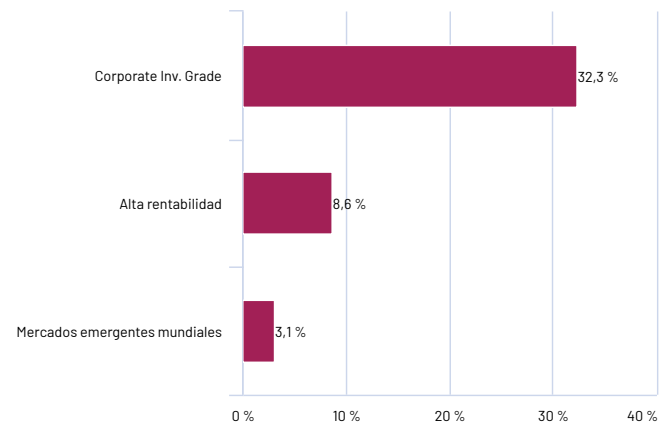
EXPOSICIÓN POR DIVISA (con cobertura y derivados)



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



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].