

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif du FCP CFM Indosuez Equilibre est la recherche d'une performance régulière dans le cadre d'un risque contrôlé à partir d'une gestion basée sur une sélection d'OPC répartis sur l'ensemble des classes d'actifs, sur un horizon de placement supérieur à trois ans, afin de générer une performance supérieure à son indicateur de référence composé de 20% de l'indice EURSTR (Taux à court terme en euros) + 8,5 points de base, 40% de l'indice EuroMTS Global (ex CNO Europe)(coupons réinvestis), 30% de l'indice MSCI Europe (dividendes réinvestis) et 10% de l'indice MSCI World ex Europe (dividendes réinvestis).

PROFIL DE RISQUE ET RENDEMENT



L'indicateur synthétique de risque/rendement classe le fonds selon une échelle de 1 à 7 (1 représentant le niveau de risque le plus faible et 7 le niveau de risque le plus élevé). Voir explication dans le Document d'Informations Clés pour l'Investisseur ou dans le prospectus simplifié du fonds.

PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (nettes de frais)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Portefeuille	5,63%	6,74%	-12,65%	6,57%	-4,91%	8,48%
Indice de référence	7,06%	10,46%	-11,31%	8,55%	2,88%	13,25%

PERFORMANCES PAR PÉRIODE GLISSANTE AU 30/06/2025 (nettes de frais)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Depuis le	31/12/2024	30/05/2025	28/06/2024	30/06/2022	30/06/2020
Portefeuille	0,30%	0,36%	1,47%	12,09%	9,38%
Indice de référence	2,67%	-0,30%	5,82%	19,98%	23,66%

Sources : Société de gestion du fonds

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances sont calculées en comparant la valeur liquidative de fin de période à celle de début de période. Les valeurs affichées sont calculées dans la devise de référence de la part. Elles sont nettes de tout frais, à l'exception des éventuels frais d'entrée et de sortie. Les valeurs nettes ne tiennent pas compte des taxes applicables à un client de détail moyen ayant la qualité de personne physique dans son pays de résidence. Lorsque la devise présentée diffère de la vôtre, un risque de change existe, pouvant entraîner une diminution de la valeur.

DONNÉES CLÉS

Valeur liquidative	1 440,44 EUR
Date de la dernière valeur liquidative	30/06/2025
Actif du fonds	14,55 (millions EUR)
Code ISIN - Affectation du résultat	MC0010000180 - Capitalisation
Frais d'entrée maximum	4,00%
Frais de sortie maximum	0,00%
Frais sur encours annuels max.	1,50%

PERFORMANCES NETTES SUR 5 ANS GLISSANTS OU DEPUIS LA CRÉATION DU FONDS



VOLATILITÉS PAR PÉRIODE GLISSANTE AU 30/06/2025

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	7,5%	6,0%	6,0%
Volatilité de l'indice de référence	6,4%	6,4%	6,3%

La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne.

CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES

Nature juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) Monégasque
Date de lancement du fonds	14/02/2001
Domicile	Monégasque
Éligible PEA	Non
Indice de référence	30% MSCI EUROPE (15) + 10% MSCI WORLD EX EUROPE + 20% ESTR CAPITALISE + 0.085% (BASE 360) + 40% BLOOMBERG EURO AGGREGATE TREASURY
	Dividendes/coupons réinvestis
Devise (part/classe et indice de référence)	EUR
Calcul de la valeur liquidative	Quotidienne
Réception des ordres	J 17:00
Souscription/rachat	Cours inconnu
Montant de souscription minimum	1,00 part(s)
Montant de souscription ultérieure	1,00 part(s)
Païement	J+4
Horizon d'investissement recommandé	3 ans
Société de gestion	CFM Indosuez Gestion
Dépositaire	CFM Indosuez Wealth

Architects of Wealth

Toute souscription au présent fonds ne peut s'effectuer qu'après prise de connaissance approfondie du prospectus simplifié du fonds. Les informations sont données à titre indicatif et ne sauraient constituer ni un conseil de placement, ni une offre d'acheter ou de vendre.

CFM Indosuez Wealth, Société anonyme monégasque au capital de EUR 34.953.000, Siège social : 11 boulevard Albert 1er, BP499 - MC98012, Monaco cedex

Inscrite au Répertoire du Commerce et de l'Industrie de Monaco sous le numéro 56S00341.

Banque Monégasque autorisée par Ordonnance-Souveraine du 13 juillet 1922 - Agrément délivré par la Commission de Contrôle des Activités Financières [EC/2012-08].

ÉQUIPE DE GESTION



Frédéric Staub

Gérant de portefeuille



Frédéric Longhi

Gérant de portefeuille

COMMENTAIRE DE L'ÉQUIPE DE GESTION

Le mois de juin a été marqué par de fortes tensions géopolitiques avec le déclenchement de la guerre entre Israël et l'Iran et l'intervention de Etats-Unis à travers le bombardement des sites nucléaires iraniens. Paradoxalement, les marchés actions ont gardé leur calme, ne cédant que 1.5% sur les 12 jours de guerre malgré les risques d'enlisement. Le pétrole craignant le risque de bombardement des raffineries ou la fermeture du détroit d'Hormuz s'est envolé de 22% passant de 64 à plus de 78 dollars pour revenir à la case départ après le cessez le feu. Les marchés se sont donc à nouveau focalisés sur les droits de douanes dont les négociations pourraient être prolongées jusqu'en septembre. Les marchés actions ont ainsi atteint de nouveau leurs plus hauts principalement le Nasdaq (+6.6% sur le mois) Les marchés européens ont clairement sous performé les indices américains avec le Stoxx 600 qui cède 1.33% Le dollar a de son côté continué et accéléré sa dépréciation par rapport à toutes les monnaies et principalement à l'euro en cédant 3.9% passant de 1.135 à 1.179 Les craintes d'un gonflement du déficit budgétaire américain commencent certainement à inquiéter. Enfin, au niveau des banques centrales, la BCE a réduit ses taux de 25bps en raison de la baisse de ses prévisions d'inflation, la FED de son côté les a maintenus inchangé en revoyant à la hausse ses prévisions d'inflation.

Dans ce contexte, le fonds termine en hausse de 0.36% sur le mois. Le principal contributeur (39 bps) a été la couverture mise en place contre la dépréciation du dollar qui a permis de profiter en grande partie de la forte hausse des indices américains (21 bps de contribution sur les trois sous-jacents) Nous avons aussi continué de renforcer notre ligne sur le fonds Candriam Crédit alpha pour accentuer notre conviction sur High Yield avec une forte maîtrise des risques

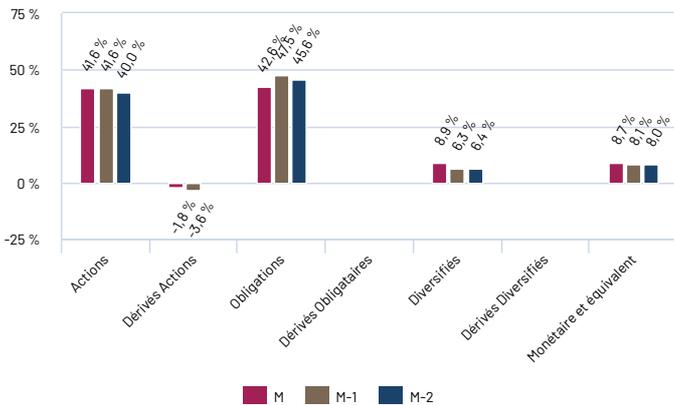
RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS

	Portefeuille
Actions	41,64%
Dérivés Actions	-1,78%
Obligations	42,55%
Dérivés obligataires	-
Diversifiés	8,89%
Monétaire et équivalent	8,70%

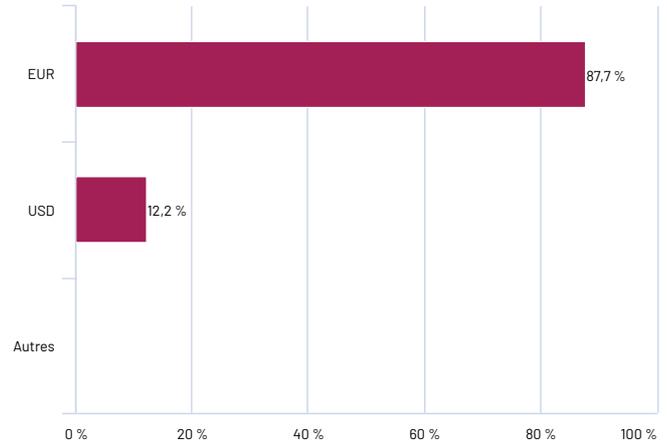
PRINCIPALES POSITIONS

	Type d'actifs	Portefeuille
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Actions	8,59%
AMND EURO STX 50 ETF(PAR)	Actions	6,66%
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	Actions	6,35%
AMUN IS MSCI Eur Val Fact ETF-C (PAR)	Actions	5,63%
DNCA INVEST ALPHA BONDSI EUR	Diversifiés	4,04%
ISHARES DJE STOXX DE	Actions	3,72%
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND E	Obligations	3,23%
ISHARES DOWJONES INDUS AVG UCITS ETF	Actions	3,11%
LYXOR ETF MSCI EUROPE	Actions	2,62%
Candriam Bonds Credit Alpha V EUR	Diversifiés	2,48%

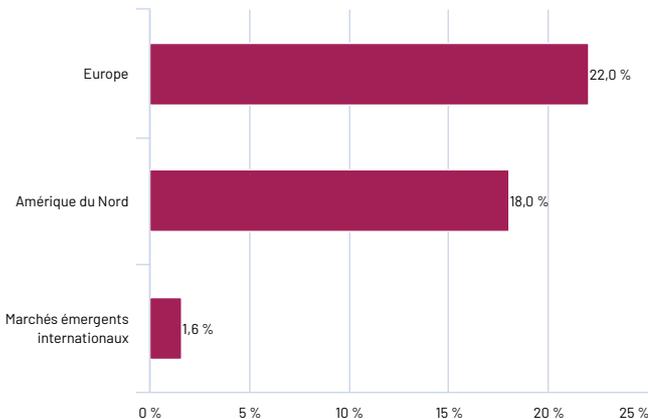
ÉVOLUTION DE LA RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS (dérivés compris)



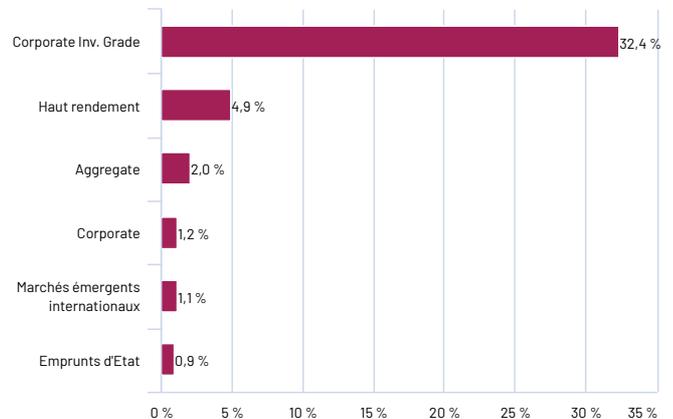
EXPOSITION PAR DEVISE (avec couvertures et dérivés)



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DE LA PART ACTIONS (en % de l'actif net du fonds)



RÉPARTITION DE LA PART OBLIGATAIRE PAR TYPE (en % de l'actif net du fonds)



Architects of Wealth

Toute souscription au présent fonds ne peut s'effectuer qu'après prise de connaissance approfondie du prospectus simplifié du fonds. Les informations sont données à titre indicatif et ne sauraient constituer ni un conseil de placement, ni une offre d'acheter ou de vendre.

CFM Indosuez Wealth, Société anonyme monégasque au capital de EUR 34.953.000, Siège social : 11 boulevard Albert 1er, BP499 - MC98012, Monaco cedex

Inscrite au Répertoire du Commerce et de l'Industrie de Monaco sous le numéro 56S00341.

Banque Monégasque autorisée par Ordonnance-Souveraine du 13 juillet 1922 - Agrément délivré par la Commission de Contrôle des Activités Financières [EC/2012-08].