

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 31/07/2025 (nettes de frais)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Depuis le	31/12/2024	30/06/2025	31/07/2024	29/07/2022	31/07/2020
Portefeuille	1,78%	1,48%	2,90%	9,72%	10,61%
Indice de référence	3,30%	0,62%	4,99%	14,91%	24,52%

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	1 461,75 EUR
Date de la dernière valeur liquidative	31/07/2025
Actif du fonds	14,75 (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 31/07/2025

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	7,4%	5,8%	6,0%
Volatilité de l'indice de référence	6,3%	6,2%	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

Les marchés financiers restent résilients en juillet malgré la forte actualité politique. La promulgation de la « One Big Beautiful Bill Act », la loi budgétaire de Donald Trump apparaît comme un soutien de court terme mais interroge cependant sur la situation de la dette américaine à plus long terme. Dans le même temps, la fin de la pause sur les droits de douane a laissé place à des accords commerciaux portant le tarif moyen à 17 %. Une détente commerciale qui a soutenu le dollar (+3.25% par rapport à l'euro) en juillet, après plusieurs mois de baisse.

Le S&P 500 continue son rebond en juillet, surperformant le marché européen avec un eurostoxx qui termine en hausse d'un petit 0.31%. Le taux d'emprunt américain à 10 ans oscille autour des 4,3 %, reflétant la dualité des risques pour la Réserve fédérale (Fed) avec des droits de douane qui pourraient pousser l'inflation à la hausse, tandis que le marché de l'emploi américain montre certains signes de ralentissement. Une symétrie des risques soulignée par le Federal Open Market Committee (FOMC) qui a maintenu les taux directeurs inchangés en juillet malgré la pression exercée par Donald Trump pour faire baisser les taux. La BCE a de son côté gelé ses taux directeurs, suspendant ainsi son cycle de baisse.

Dans ce contexte, le fonds termine en hausse de 1.48% sur le mois. Les meilleurs contributeurs ont été les supports sur les actions américaines qui profitent du rattrapage du marché US (S&P 500 et Nasdaq +2.4%) et de l'appréciation du dollar (+3%) Au niveau européen, les banques (+9.5%) ainsi que le tracker value dont le secteur bancaire est la plus grande composante continuent leur rallye en profitant d'excellentes publications. Nous avons enfin soldé toutes nos lignes obligataires en direct libellées en dollars.

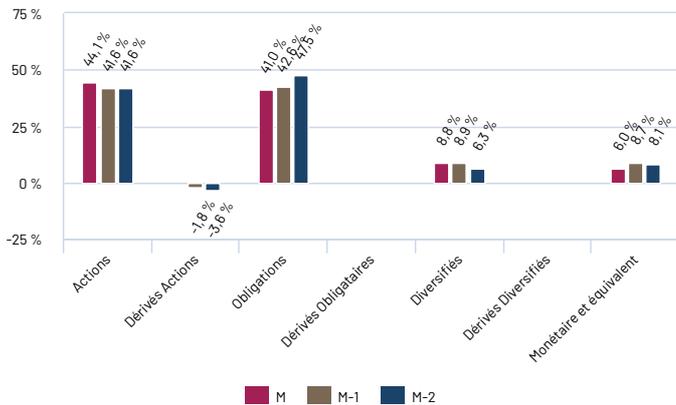
RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS

	Portefeuille
Actions	44,12%
Dérivés Actions	-
Obligations	41,00%
Dérivés obligataires	-
Diversifiés	8,85%
Monétaire et équivalent	6,03%

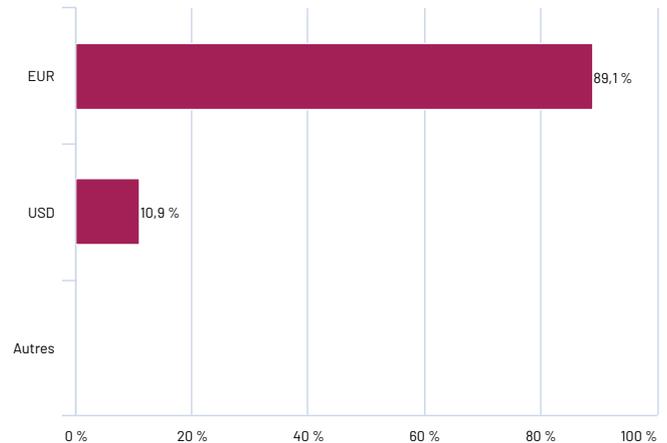
PRINCIPALES POSITIONS

	Type d'actifs	Portefeuille
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Actions	8,97%
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	Actions	8,08%
AMND EURO STX 50 ETF(PAR)	Actions	6,59%
AMUN IS MSCI Eur Val Fact ETF-C (PAR)	Actions	5,68%
DNCA INVEST ALPHA BONDSI EUR	Diversifiés	3,99%
ISHARES DJE STOXX DE	Actions	3,70%
Amundi German Mid-Cap MDAX ETF Dist	Actions	3,43%
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND E	Obligations	3,21%
ISHARES DOWJONES INDUS AVG UCITS ETF	Actions	2,53%
Candriam Bonds Credit Alpha V EUR	Diversifiés	2,45%

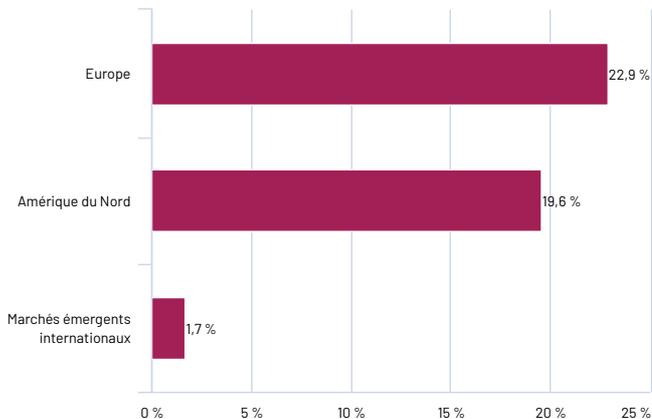
ÉVOLUTION DE LA RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS (dérivés compris)



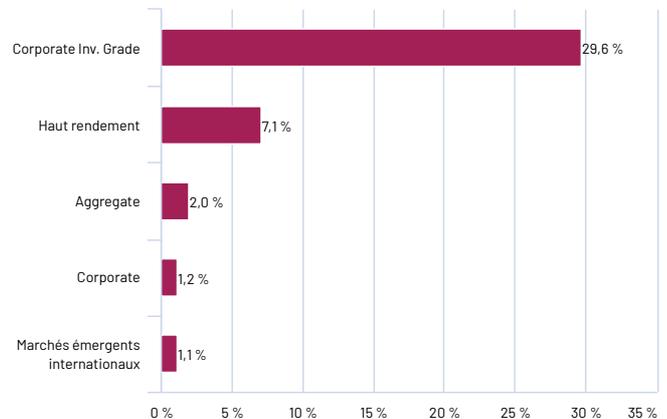
EXPOSITION PAR DEVISE (avec couvertures et dérivés)



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].