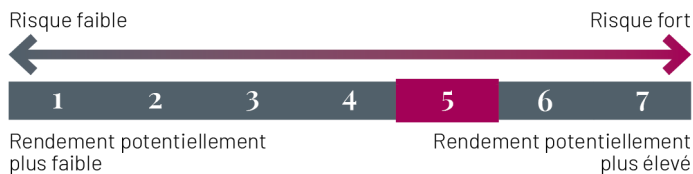


OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif du FCP CFM Indosuez Actions Multigestion est l'appréciation à long terme de votre patrimoine en investissant dans un portefeuille d'OPCVM investis essentiellement en actions, afin de générer une performance supérieure à son indicateur de référence composé de 75% de l'indice MSCI Europe et de 25% de l'indice MSCI World ex Europe.

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	5,75%	11,26%	-19,54%	16,75%	3,72%	22,03%
Indice de référence	13,86%	17,17%	-10,10%	27,11%	0,04%	27,37%

PERFORMANCES PAR PÉRIODE GLISSANTE AU 30/09/2025 (nettes de frais)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Depuis le	31/12/2024	29/08/2025	30/09/2024	30/09/2022	30/09/2020
Portefeuille	6,97%	2,19%	5,72%	31,51%	33,07%
Indice de référence	10,02%	1,96%	10,34%	56,86%	85,10%

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	1 992,35 EUR
Date de la dernière valeur liquidative	30/09/2025
Actif du fonds	15,20 (millions EUR)
Code ISIN - Affectation du résultat	MC0010000172 - Capitalisation
Frais d'entrée maximum	4,00%
Frais de sortie maximum	0,00%
Frais sur encours annuels max.	1,80%

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



VOLATILITÉS PAR PÉRIODE GLISSANTE AU 30/09/2025

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	13,6%	11,3%	13,3%
Volatilité de l'indice de référence	13,9%	12,3%	-

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	23/03/2005
Domicile	Monégasque
Éligible PEA	Non
Indice de référence	75% MSCI Europe + 25% MSCI World ex Europe
	Dividendes 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	5 ans
Société de gestion	CFM Indosuez Gestion
Dépositaire	CFM Indosuez Wealth

ÉQUIPE DE GESTION



Frédéric Staub

Gérant de portefeuille



Frédéric Longhi

Gérant de portefeuille

COMMENTAIRE DE L'ÉQUIPE DE GESTION

Les publications étant derrière nous, ce sont les banques centrales qui ont pris le relai. La BCE a laissé son taux inchangé à 2% et a adopté un ton similaire à celui de juillet en indiquant se sentir à l'aise avec le réglage actuel de la politique monétaire même si les données économiques comme l'indice des anticipations IFO en Allemagne est en recul. La FED a, de son côté baissé ses taux de 25 points et a indiqué qu'elle poursuivrait son assouplissement. Le président Powell l'a justifié en estimant que le risque d'une hausse du chômage l'emportait maintenant sur le risque inflationniste.

Les indices européens terminent certes le mois en hausse de 1.46% (Stoxx Europe 600) mais loin derrière les indices américains qui sont en hausse de 3.05% (S&P) et de 4.9% (Nasdaq) Les contrats à plusieurs milliards dopés à l'Intelligence Artificiel comme l'investissement de 100 Milliards de NVidia dans OpenAI expliquent grandement cette hausse. Les autres mouvements significatifs nous viennent des matières premières avec l'or qui continue de s'envoler (+12% sur le mois), tout comme l'argent (+17.5%) seule exception, le pétrole avec le baril de Brent qui cède 1.75% Enfin, le risque géopolitique reste toujours présent et monte même en puissance avec l'intensification des provocations russes à l'égard de l'OTAN.

Dans ce contexte, le fonds termine en hausse de 2.19% sur le mois. L'ensemble des zones géographiques contribue à cette performance : les émergents (+6.7%), l'Europe (+3.3 % pour l'EuroStoxx 50) et les Etats-Unis (de 3% pour le S&P à 4.9% pour le Nasdaq) Notre positionnement sur le secteur bancaire continue également sur sa lancée avec une hausse de 4.4% La seule position qui termine en baisse est notre ligne sur le Mdx (-0.3%), les intervenants attendant certainement la finalisation du budget allemand pour se repositionner.

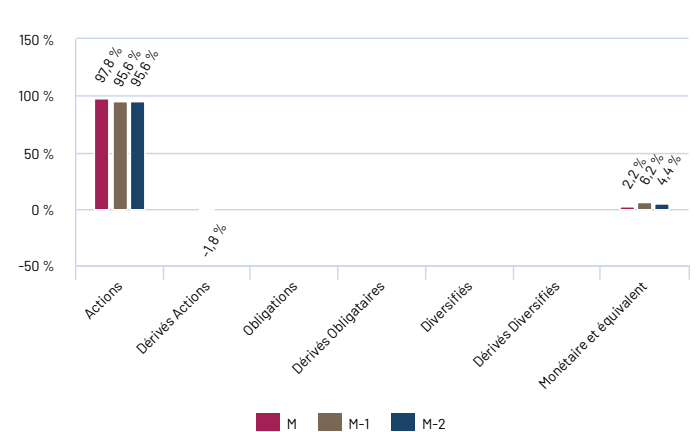
RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS

	Portefeuille
Actions	97,82%
Dérivés Actions	-
Obligations	-
Dérivés obligataires	-
Diversifiés	-
Monétaire et équivalent	2,18%

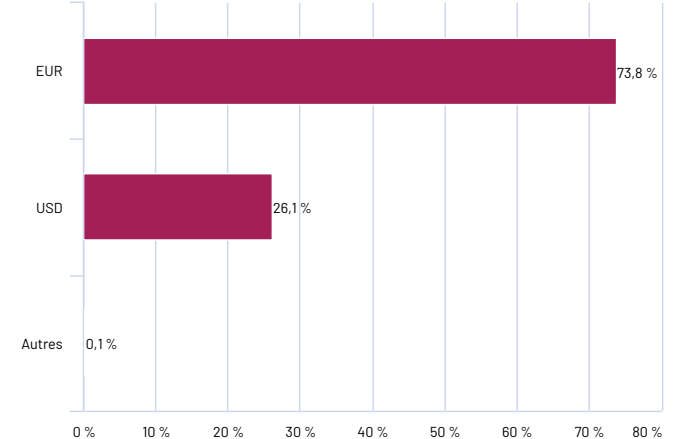
PRINCIPALES POSITIONS ACTIONS

	Pays	Portefeuille
AMND EURO STX 50 ETF(PAR)	EuroZone	14,76%
AMUN IS MSCI Eur Val Fact ETF-C (PAR)	Europe	14,31%
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	États-Unis	14,16%
ISHARES DJE STOXX DE	EuroZone	13,80%
LYXOR ETF MSCI EUROPE	Europe	12,06%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	États-Unis	11,07%
Amundi German Mid-Cap MDAQ ETF Dist	-	6,50%
Amundi Euro Stoxx Banks ETF Acc	EuroZone	5,22%
BNPP E MSCI Emerging Min TE ETF EurCap	-	4,45%
AMUNDI NASDAQ-100 UCITS ETF - DAILY HEDG	États-Unis	1,49%

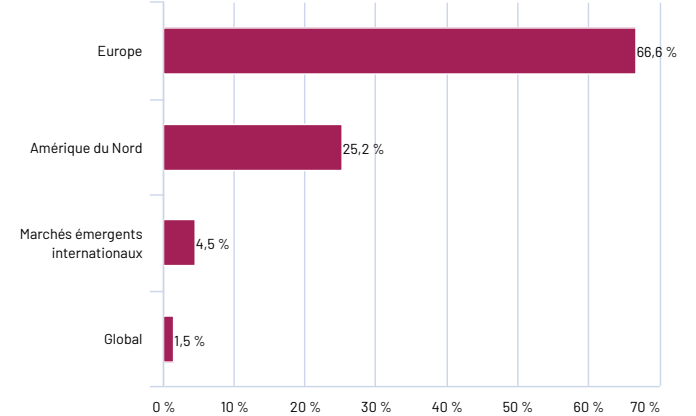
ÉVOLUTION DE LA RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS (dérivés compris)



EXPOSITION PAR DEVISE (avec couvertures et dérivés)



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



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].