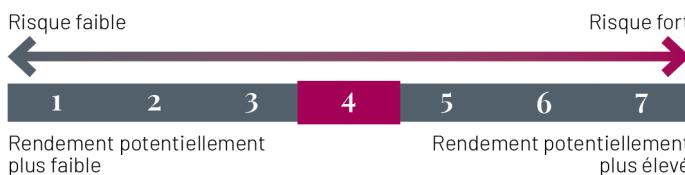


OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

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 Bloomberg EU Govt All Bonds (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 30/09/2025 (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	3,48%	1,64%	4,12%	15,97%	11,75%
Indice de référence	4,58%	1,00%	4,86%	26,09%	24,49%

Sources : Société de gestion du fonds

Les performances passées ne préjettent 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	1 485,68 EUR
Date de la dernière valeur liquidative	30/09/2025
Actif du fonds	14,89 (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 30/09/2025

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	7,2%	5,7%	6,0%
Volatilité de l'indice de référence	6,0%	5,9%	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)
Paiement	J+4
Horizon d'investissement recommandé	3 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.

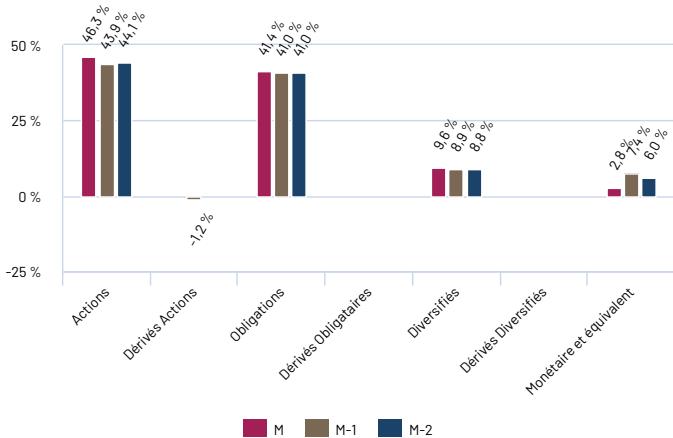
Les indices européens terminent certes le mois en hausse de 1,46% (Stoxx Europe 600) mais loin derrière les indices américains qui sont en hausse de 3,05% (S&P) et de 4,9% (Nasdaq). Les contrats à plusieurs milliards dopés à l'Intelligence Artificiel comme l'investissement de 100 Milliards de Nvidia 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 1,64% sur le mois. La poche actions contribue pour 120 bps à la performance avec des hausses sur l'ensemble des zones géographiques : émergents (+6,7%), Europe (3,3%) et Etats-Unis (de 3% à 4,9%). Le biais bancaire que nous avons pris continue de porter ses fruits avec une hausse de 5%. Enfin, l'envolée de l'or continue de contribuer grandement à hauteur de 31 bps. Nous conservons à ce stade cette position qui semble servir de protection au marché.

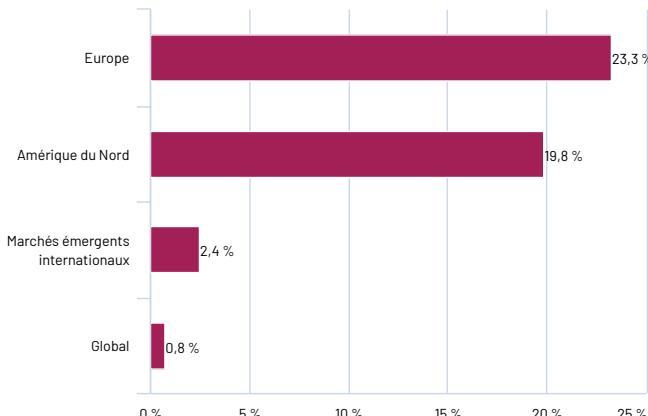
RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS

	Portefeuille
Actions	46,29%
Dérivés Actions	-
Obligations	41,37%
Dérivés Obligataires	-
Diversifiés	9,58%
Monétaire et équivalent	2,76%

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



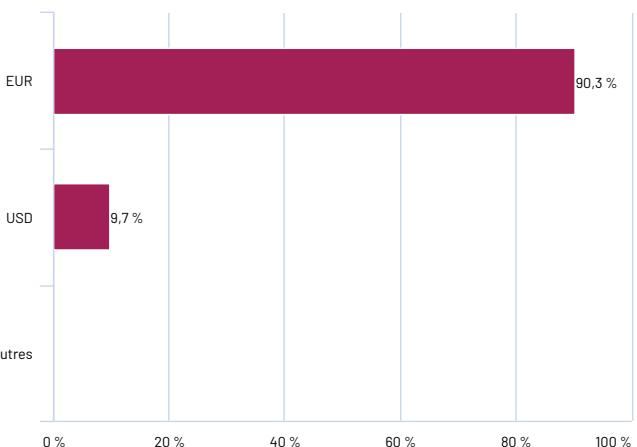
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DE LA PART ACTIONS (en % de l'actif net du fonds)



PRINCIPALES POSITIONS

	Type d'actifs	Portefeuille
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Actions	10,17%
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	Actions	9,64%
AMND EURO STX 50 ETF(PAR)	Actions	6,81%
AMUN IS MSCI Eur Val Fact ETF-C (PAR)	Actions	5,79%
DNCA INVEST ALPHA BONDS1 EUR	Diversifiés	4,00%
ISHARES DJE STOXX DE	Actions	3,72%
Amundi German Mid-Cap MDAX ETF Dist	Actions	3,32%
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND E	Obligations	3,23%
AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	Diversifiés	3,14%
BNPP E MSCI Emerging Min TE ETF EurCap	Actions	2,45%

EXPOSITION PAR DEVISE (avec couvertures et dérivés)



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

