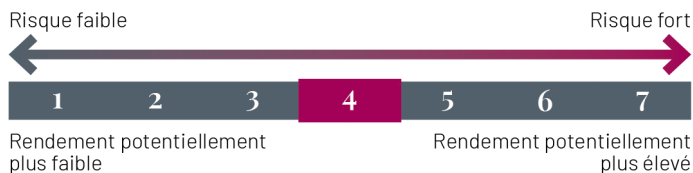


## OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

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 31/10/2025 (nettes de frais)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Depuis le	31/12/2024	30/09/2025	31/10/2024	31/10/2022	30/10/2020
Portefeuille	5,31%	1,80%	6,82%	16,64%	13,84%
Indice de référence	6,24%	1,59%	7,77%	24,87%	28,16%

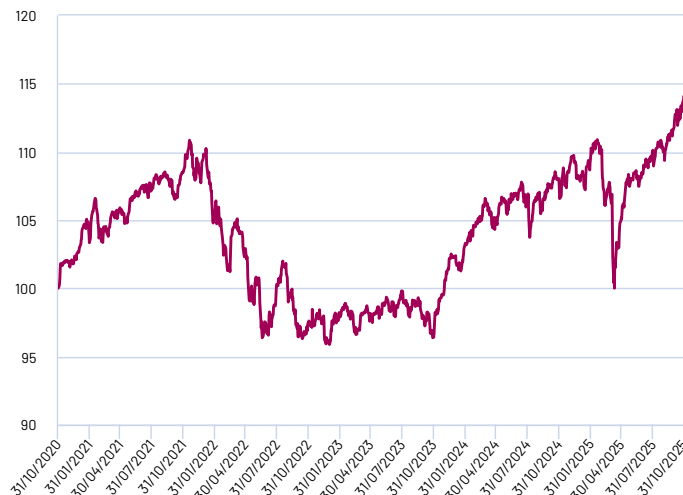
Sources : Société de gestion du fonds

**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	1 512,48 EUR
Date de la dernière valeur liquidative	31/10/2025
Actif du fonds	15,13 ( 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 31/10/2025

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	7,1%	5,7%	6,0%
Volatilité de l'indice de référence	5,9%	5,8%	6,2%

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	10% MSCI WORLD EX EUROPE + 30% MSCI EUROPE (15) + 20% ESTR CAPITALISE + 0.085% (BASE 360) + 40% BLOOMBERG EURO GOVT ALL MATURITIES
	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
Dépôtair	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

Malgré l'absence de données économiques en raison de la persistance du Shutdown, la Fed a baissé ses taux directeurs de 25bps. En revanche, Jérôme Powell a dans son discours, profité de « ce brouillard statistique » pour refroidir les attentes sur une prochaine baisse de taux en décembre qui semblait pourtant actée. Les autres banquiers centraux (BCE, BOJ) ont laissé leur taux inchangé. Côté droit de douane, le contrôle imposé par Pékin sur les terres rares a tout d'abord fait réagir Trump qui a voulu les augmenter de 100% avant d'aboutir à un accord le 30 octobre englobant le soja, le fentanyl... Le plénum du parti communiste chinois a aussi clairement mis en avant un soutien politique nécessaire pour atteindre les 5% de croissance et un focus encore plus marqué sur l'autosuffisance technologique. Enfin, les premières publications des sociétés sur le troisième trimestre sont plutôt positives. Ainsi, aux Etats-Unis, sur les 65% des entreprises qui ont publié, 83% dépassent les attentes sur les résultats. Les indices européens terminent ainsi en hausse (EuroStoxx 50 +2.4%) mais comme le mois précédent les indices américains se distinguent (S&P 500 +4.3% et surtout Nasdaq +6.9%) soutenus par la thématique des méga investissements sur l'Intelligence Artificielle qui atteignent des trilliards de dollars. Signalons enfin, l'or qui atteint de nouveaux plus haut et s'apprécie de 3.7% sur le mois. Dans ce contexte, le fonds termine en hausse de 1.8% sur le mois. La meilleure contribution revient au tracker sur l'or (23bps) qui profite à plein du rallye aurifère depuis 3 mois. La poche actions (+162bps) est supportée par la performance du marché américain et principalement les valeurs technologiques du Nasdaq. Nous avons par ailleurs allégé notre position sur le MDax pour nous replacer sur un ETF pharmaceutique en retard et plus défensif. Côté obligataire, nous avons arbitré le fonds Algebris sur les subordonnées financières au profit des hybrides corporates.

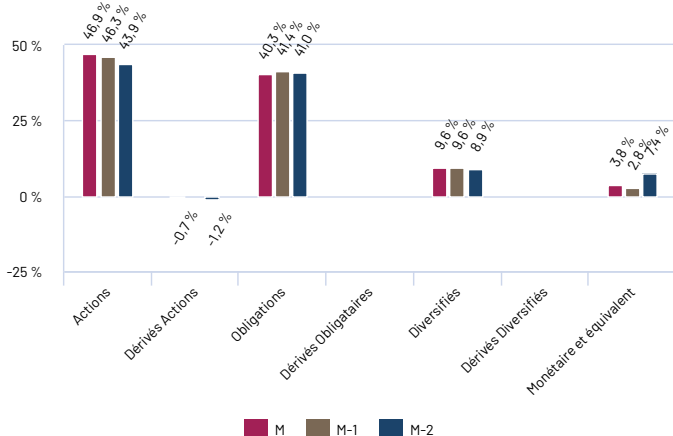
## RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS

	Portefeuille
Actions	46,94%
Dérivés Actions	-0,66%
Obligations	40,32%
Dérivés obligataires	-
Diversifiés	9,63%
Monétaire et équivalent	3,77%

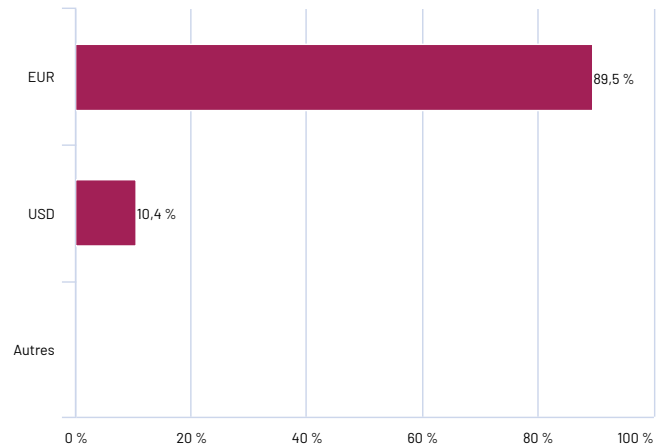
## PRINCIPALES POSITIONS

	Type d'actifs	Portefeuille
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	Actions	10,33%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Actions	9,86%
AMND EURO STX 50 ETF (PAR)	Actions	8,44%
AMUN IS MSCI Eur Val Fact ETF-C (PAR)	Actions	5,85%
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND E	Obligations	4,20%
DNCA INVEST ALPHA BONDSI EUR	Diversifiés	3,97%
ISHARES DJE STOXX DE	Actions	3,75%
AMND GOLD LBMA ETC (PAR)	Diversifiés	3,26%
BNPP E MSCI Emerging Min TE ETF EurCap	Actions	3,14%
Candriam Bonds Credit Alpha V EUR	Diversifiés	2,40%

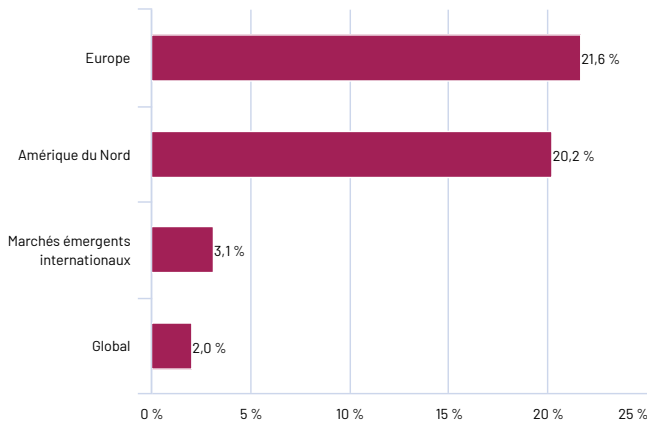
## ÉVOLUTION DE LA RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS (dérivés compris)



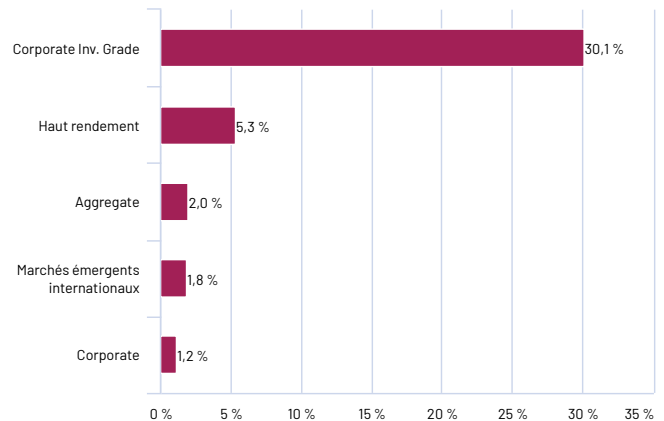
## EXPOSITION PAR DEVISE (avec couvertures et dérivés)



## 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].