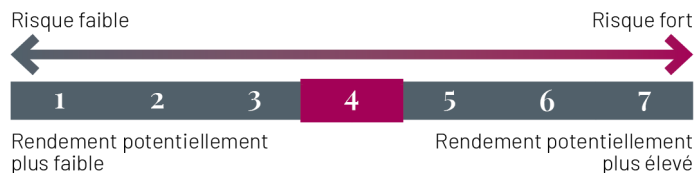


OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

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)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Portefeuille	5,87%	5,63%	6,74%	-12,65%	6,57%	-4,91%
Indice de référence	7,03%	7,06%	10,46%	-11,31%	8,55%	2,88%

PERFORMANCES PAR PÉRIODE GLISSANTE AU 28/02/2026 (nettes de frais)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Depuis le	31/12/2025	30/01/2026	28/02/2025	28/02/2023	26/02/2021
Portefeuille	2,80%	1,15%	6,95%	20,19%	13,47%
Indice de référence	3,24%	1,92%	6,84%	26,75%	26,11%

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	1 562,97 EUR
Date de la dernière valeur liquidative	27/02/2026
Actif du fonds	15,27 (millions EUR)
Code ISIN - Affectation du résultat	MC0010000180 - Capitalisation MC001000021J4 - Distribution
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 28/02/2026

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

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	20% ESTR CAPITALISE + 0.085% (BASE 360) + 10% MSCI WORLD EX EUROPE + 30% MSCI EUROPE + 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

ÉQUIPE DE GESTION



Frédéric Staub

Gérant de portefeuille



Frédéric Longhi

Gérant de portefeuille

COMMENTAIRE DE L'ÉQUIPE DE GESTION

Les marchés actions ont continué sur leur lancée et ont battu des records partout sauf aux Etats-Unis. Ainsi, l'EuroStoxx 50 progresse de 3.2%, le Nikkei 225 de 10.4% et le record est détenu par le Kospi en Corée qui grimpe de 19.5% soit plus de 48% depuis le début d'année. Seuls le S&P 500 et le Nasdaq sont en baisse respectivement de 0.9% et 2.3%. Ce dernier pâtit des incertitudes sur la rentabilité des milliards d'investissements annoncés dans l'intelligence artificielle et ainsi que sur les futurs gagnant et perdants. Ainsi, le secteur des logiciels (Dassault Systeme -20%) mais aussi de la logistique ont été emportés par des ventes massives. Le point d'orgue a été le rapport de Citirini Research qui a émis l'hypothèse que l'IA provoquerait un chômage massif chez les cols blancs et un effondrement de la consommation. Le 20 février, la cour suprême américaine a aussi déclaré illégal la plupart des droits de douane de Donald Trump. Cette incertitude ainsi qu'un regain d'inflation qui ralentirait une baisse potentielle des taux de la FED explique en partie la contre-performance des marchés américains alors les publications des entreprises ont largement été supérieures aux attentes. Notons aussi que le 10 ans américain revient sur ses plus bas de 2025 à 3.94%, que le bitcoin continue sa chute à 66000 dollars (-14.6% sur le mois) et que l'or poursuit son ascension à 5200 (+7.8%). Le déclenchement du conflit dans le golfe le 28 février au matin a porté le pétrole à ses plus hauts à 67 dollars en attendant de voir les conséquences sur l'ensemble des marchés. Dans ce contexte, le fonds termine en hausse de 1.15% sur le mois. Comme pendant le mois précédent, les meilleures contributions proviennent de nos positions sur l'or et les mines d'or (+47bps) et sur la zone émergente aussi bien actions (+36bps) qu'obligations (+4bps). Au niveau mouvements, nous avons arbitré le S&P classique en faveur du S&P équilibré pour être moins dépendant du poids des sept Magnifiques et pour profiter du fort rebond des moyennes capitalisations aux Etats-Unis.

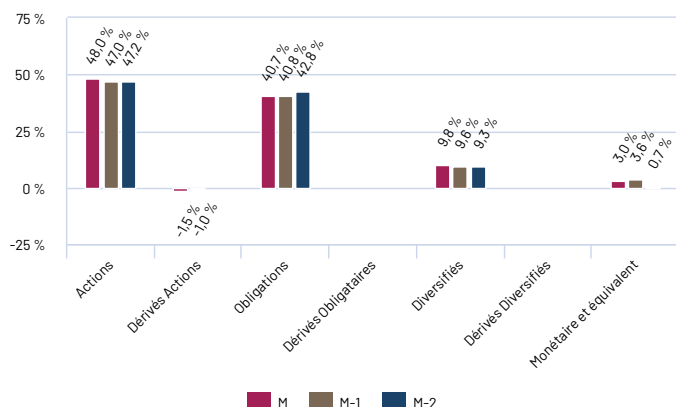
RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS

	Portefeuille
Actions	48,04%
Dérivés Actions	-1,53%
Obligations	40,71%
Dérivés obligataires	-
Diversifiés	9,80%
Monétaire et équivalent	2,98%

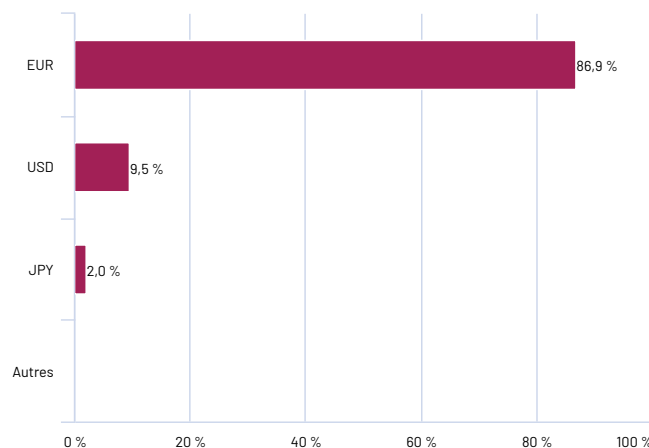
PRINCIPALES POSITIONS

	Type d'actifs	Portefeuille
AMND EURO STX 50 ETF(PAR)	Actions	8,05%
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	Actions	7,29%
AMUN IS MSCI Eur Val Fact ETF-C (PAR)	Actions	6,68%
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND E	Obligations	4,21%
Amu S&P Eql Wt ESG Ldrs ETFDRAcc USD (DE)	Actions	4,21%
AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	Diversifiés	4,14%
ISHARES DJE STOXX DE	Actions	4,06%
DNCA INVEST ALPHA BONDSI EUR	Diversifiés	3,98%
BNPP E MSCI Emerging Min TE ETF EurCap	Actions	3,90%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Actions	3,79%

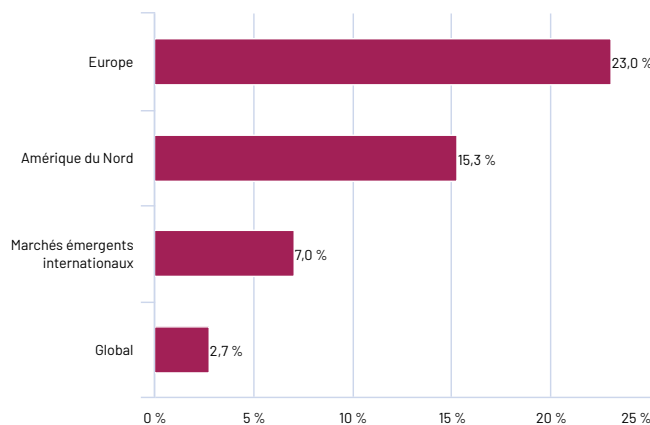
ÉVOLUTION DE LA RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS (dérivés compris)



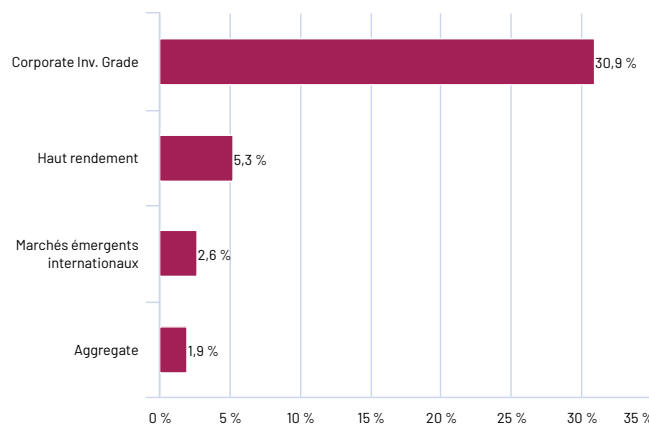
EXPOSITION PAR DEVISE (avec couvertures et dérivés)



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].