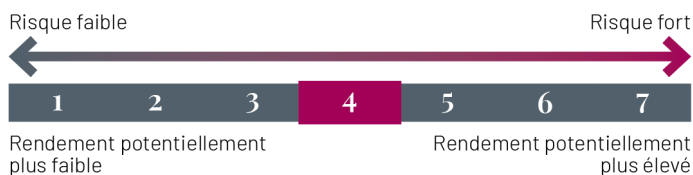


OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

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 31/03/2026 (nettes de frais)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Depuis le	31/12/2025	27/02/2026	31/03/2025	31/03/2023	31/03/2021
Portefeuille	-2,73%	-5,38%	4,79%	13,55%	6,20%
Indice de référence	-0,57%	-3,69%	5,81%	20,68%	18,27%

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	1 478,96 EUR
Date de la dernière valeur liquidative	31/03/2026
Actif du fonds	13,62 (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 31/03/2026

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

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
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

Depuis le 28 février, le Moyen-Orient est entré dans une nouvelle phase d'escalade géopolitique après les frappes américano-israéliennes contre l'Iran. Même si ces frappes ont réussi à éliminer le Guide Suprême et de nombreux dignitaires et ont endommagé leurs capacités de lancement de missiles, la riposte iranienne, massive et régionale surprend par son ampleur. L'Iran a réussi à créer le chaos dans la région dont la prospérité reposait sur la stabilité. Mais c'est le blocage du détroit d'Ormuz par lequel transite 20% du pétrole mondial qui a entraîné une envolée du prix du baril qui clôture le mois de mars à 118 USD d'autant plus que les déclarations contradictoires de Donald Trump ont entraîné une forte volatilité du baril. Ce conflit a aussi ravivé les craintes d'un retour de l'inflation avec la hausse du prix à la pompe et de nombreux produits intermédiaires. Les banques centrales ont d'ailleurs laissé inchangés leurs taux et se laissent un peu de temps avant une prise de décision. Mais les taux se sont tendus pour passer de 3.93% à 4.3% sur le 10 ans US et de 2.64% à 3% sur 10 ans allemands. Le marché anticipe d'ailleurs deux voire trois hausses de taux de la part de la BCE. Les indices actions ont également subi de forts dégagements avec le Stoxx 600 et le S&P 500 qui cèdent respectivement 8% et 5%, seul, bien sur le secteur pétrolier parvient à terminer en hausse de 14.55%. L'or fait aussi les frais de ces tensions en baissant de 11.6% et en ne jouant par son rôle de valeur refuge. Seul le dollar qui progresse de 2% sort son épingle du jeu. Dans ce contexte, le fonds termine en baisse de 5.38% sur le mois. Nous avons réduit le risque global du portefeuille sur l'ensemble des actifs pour passer la poche monétaire de 1.4% à 9%. Ainsi, nous avons vendu le fonds EDR Financial Bonds mais aussi réduit notre allocation actions de 48% à 40% en cédant les supports qui étaient le plus volatils comme l'ETF sur le Mdx ou encore le tracker sur le MSCI Emerging. L'or a été avec une baisse de 9.5% le pire contributeur à la performance.

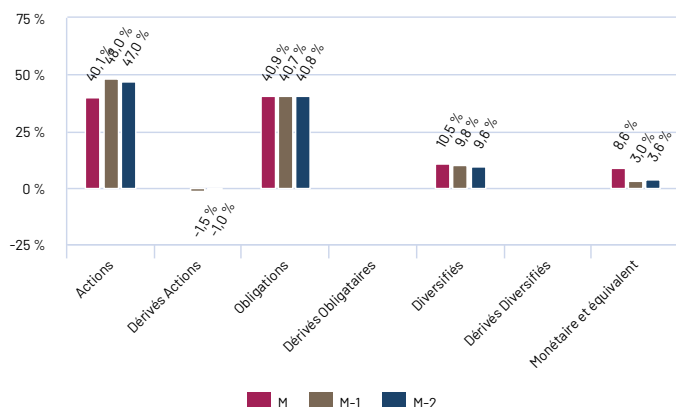
RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS

	Portefeuille
Actions	40,09%
Dérivés Actions	-
Obligations	40,88%
Dérivés obligataires	-
Diversifiés	10,48%
Monétaire et équivalent	8,55%

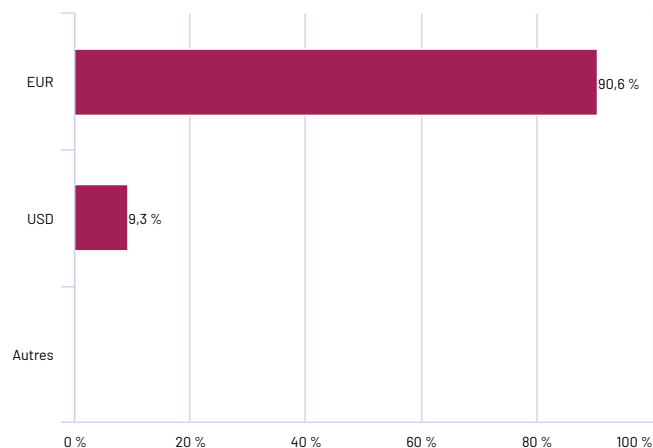
PRINCIPALES POSITIONS

	Type d'actifs	Portefeuille
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	Actions	8,75%
AMND EURO STX 50 ETF(PAR)	Actions	6,46%
Amu S&P Eql Wt ESG Ldrs ETFDRAcc USD (DE)	Actions	5,60%
AMUN IS MSCI Eur Val Fact ETF-C (PAR)	Actions	5,22%
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND E	Obligations	4,61%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Actions	4,49%
DNCA INVEST ALPHA BONDSI EUR	Diversifiés	4,39%
AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	Diversifiés	4,20%
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUST E EUR	Obligations	2,83%
AXAIMFIIS Europe Short Dur HY B Dis EUR	Obligations	2,43%

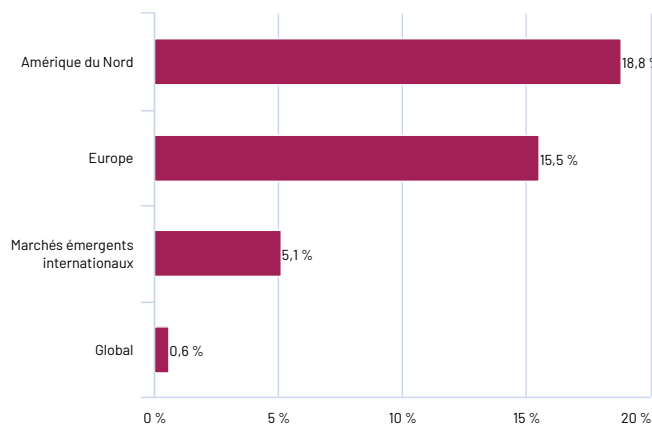
ÉVOLUTION DE LA RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS (dérivés compris)



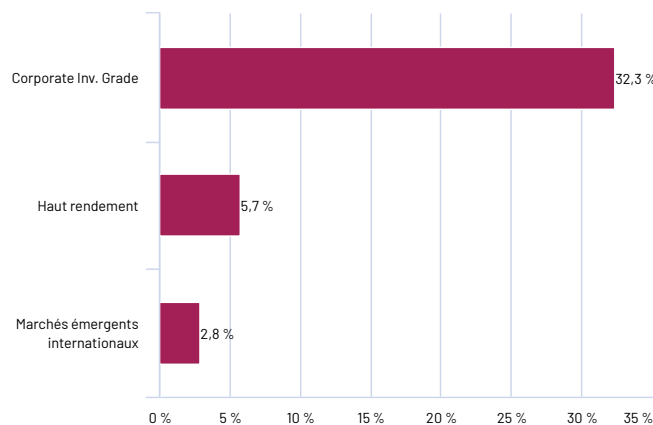
EXPOSITION PAR DEVISE (avec couvertures et dérivés)



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].