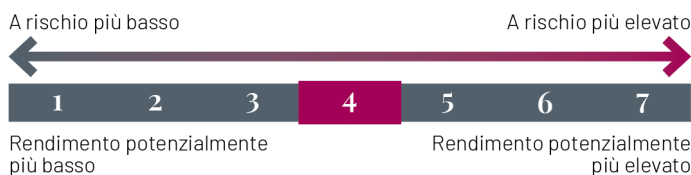


OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

L'obiettivo del FCI CFM Indosuez Equilibre è la ricerca di una performance regolare nel quadro di un rischio controllato, a partire da una gestione basata su una selezione di OICR distribuiti fra tutte le classi di asset, su un orizzonte di investimento superiore a tre anni, al fine di generare una performance superiore al suo indice di riferimento composto dal 20% dell'indice ESTR Index (Euro Short Term Rate) + 8,5, dal 40% dell'indice EuroMTS Global (ex CNO Europe)(cedole reinvestite), dal 30% dell'indice MSCI Europe (dividendi reinvestiti) e dal 10% dell'indice MSCI World ex Europe (dividendi reinvestiti).

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



L'indicatore sintetico di rischio/rendimento classifica il fondo secondo una scala da 1 a 7 (dove 1 rappresenta il livello di rischio più basso e 7 quello più alto). Si veda la spiegazione nel Documento contenente le informazioni chiave per l'investitore o nel prospetto semplificato del fondo.

PERFORMANCE PER ANNO CIVILE (al netto delle commissioni)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Portafoglio	5,63%	6,74%	-12,65%	6,57%	-4,91%	8,48%
Indice di riferimento	7,06%	10,46%	-11,31%	8,55%	2,88%	13,25%

PERFORMANCE AL 31/12/2024 (al netto delle commissioni)

	YTD	1 mese	1 anno	3 anni	5 anni
Depuis le	29/12/2023	29/11/2024	29/12/2023	31/12/2021	31/12/2019
Portafoglio	5,63%	-0,75%	5,63%	-1,51%	-0,19%
Indice di riferimento	7,06%	-0,71%	7,06%	4,88%	17,13%

Fonti : Società di gestione del Fondo

I risultati conseguiti nel passato non pregiudicano i risultati futuri e non sono costanti nel tempo. Le performance sono calcolate confrontando il valore patrimoniale netto alla fine del periodo con quello all'inizio del periodo. I valori indicati sono calcolati nella valuta di riferimento della quota. Sono al netto delle commissioni ad eccezione delle eventuali spese d'ingresso e di uscita. I valori netti non tengono conto delle tasse applicabili a un cliente al dettaglio medio, considerato persona fisica nel suo paese di residenza. Quando la valuta presentata è diversa dalla propria, sussiste un rischio di cambio che può comportare una diminuzione del valore.

DATI CHIAVE

Valore patrimoniale netto	1 436,18 EUR
Data dell'ultimo valore patrimoniale netto	31/12/2024
Patrimonio del Fondo	15,21(milioni EUR)
Codice ISIN - Distribuzione dei proventi	MC0010000180 - Capitalizzazione
Spese di sottoscrizione (max.)	4,00%
Spese di rimborso (max.)	0,00%
Commissioni di gestione max.	1,50%

PERFORMANCE NETTA SU 5 ANNI MOBILI O DALLA CREAZIONE DELLA QUOTA



VOLATILITÀ PER PERIODO AL 31/12/2024

	1 anno	3 anni	5 anni
Portafoglio	5,1%	5,9%	7,8%
Indice di riferimento	4,7%	6,6%	7,7%

La volatilità è un indicatore statistico che misura l'ampiezza delle variazioni di un attivo intorno alla sua media.

CARATTERISTICHE PRINCIPALI

Natura giuridica	Fondo Comune di investimento Monegasco
Data di lancio del Fondo	14/02/2001
Domicilio	Monegasco
Idoneo al PEA	No
Indice di riferimento	30% MSCI EUROPE (15) + 10% MSCI WORLD EX EUROPE + 20% ESTR CAPITALISE + 0.085% (BASE 360) + 40% BLOOMBERG EURO AGGREGATE TREASURY Reinvestimento dei dividendi/delle cedole
Valuta (azione/classe e benchmark)	EUR
Calcolo del valore patrimoniale netto	Quotidiano
Ricevimento ordini	G 17:00
Sottoscrizione/Rimborso	Corso sconosciuto
Importo di sottoscrizione minima	1,00 quota(e)
Importo di sottoscrizione successiva	1,00 quota(e)
Pagamento	J+4
Orizzonte d'investimento raccomandato	3 anni
Società di gestione	CFM Indosuez Gestion
Depositario	CFM Indosuez Wealth

Architects of Wealth

Ogni sottoscrizione al Fondo può essere effettuata solo dopo aver preso visione in modo approfondito della nota informativa del Fondo. Le informazioni sono date a titolo indicativo e non potranno costituire né un consiglio di investimento, né un'offerta di acquisto o di vendita.

CFM Indosuez Wealth, Società anonima monegasca con capitale di 34.953.000 euro - Sede legale : 11 boulevard Albert 1er, BP499 - MC98012 Monaco cedex.

Iscritta al Registro del Commercio e dell'Industria di Monaco con il numero 56S00341.

Banca monegasca autorizzata con decreto sovrano del 13 luglio 1922 - Certificazione rilasciata dalla Commission de Contrôle des Activités Financières [EC/2012-08].

TEAM DI GESTIONE



Frédéric Staub

Gestore di portafoglio



Frédéric Longhi

Gestore di portafoglio

COMMENTO DEL TEAM DI GESTIONE

Tutti gli sguardi sono rivolti agli Stati Uniti e alla futura politica dell'amministrazione Trump. Il presidente eletto continua a minacciare dazi elevati nei confronti di tutti i paesi, non solo della Cina. L'economia americana continua ad crescere a un buon ritmo (si vedano le vendite al dettaglio), creando al contempo posti di lavoro (+227.000 dopo +36.000). L'eurozona soffre invece dell'incertezza politica della Germania, la cui campagna elettorale è appena iniziata, e della Francia, con la mozione di censura contro il governo Barnier. Infine, in Cina le vendite al dettaglio hanno registrato un netto rallentamento, al 3% dopo il 4,8%. Le aspettative della conferenza "Forum Economico" sono state deluse. Sul fronte delle banche centrali, la Fed ha di nuovo tagliato i tassi di 25 pb, ma prevede solo due tagli nel 2025 e non più quattro. L'arrivo di una nuova amministrazione, che sembra determinata a stimolare ancora di più la crescita, ha senza dubbio avuto il suo peso in questo abbozzo di svolta. Al contrario, nell'eurozona la BCE, che ha ridotto il tasso di 25 pb, ha dichiarato che il processo di disinflazione "è sulla buona strada", ma che è accompagnato da "una ripresa economica più lenta" del previsto. Pertanto, i titoli a 10 anni europei e americani sono passati rispettivamente dal 2,1% al 2,4% e dal 4,2% al 4,6% e il dollaro si è apprezzato di oltre il 2%, passando da 1,057 a 1,035 rispetto all'euro.

In questo contesto, il fondo chiude in calo di -0,75% su base mensile e in rialzo del 5,63% da inizio anno. In quest'ultimo mese, il settore immobiliare europeo (-8,83%) e il tracker sulla salute mondiale (-4,62%) hanno inciso negativamente sul fondo. Quest'ultimo ha sofferto dei forti cali di due dei principali componenti, Novo Nordisk (-18%) e Health (-17%) su problematiche specifiche a ciascuna di esse. In positivo, da segnalare il rally di fine anno del settore automobilistico, che si è apprezzato di oltre il 4%.

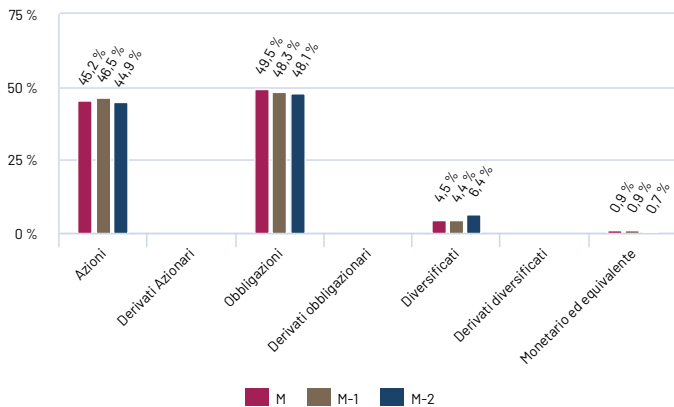
RIPARTIZIONE PER TIPO DI ATTIVI

	Portafoglio
Azioni	45,16%
Derivati Azionari	-
Obbligazioni	49,48%
Derivati obbligazionari	-
Diversificati	4,49%
Cash ed equivalenti	0,86%

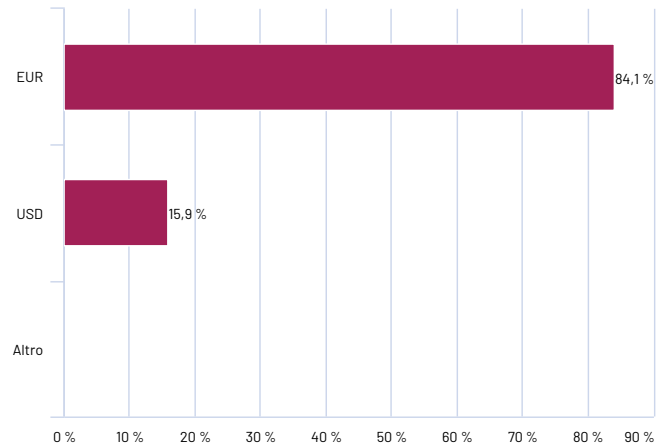
PRINCIPALI POSIZIONI

	Tipi de attivi	Portafoglio
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Azioni	14,76%
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	Azioni	5,24%
ISHARES DOWJONES INDUS AVG UCITS ETF	Azioni	5,19%
DNCA INVEST ALPHA BONDSI EUR	Diversificati	4,49%
AMUN IS MSCI Eur Val Fact ETF-C (PAR)	Azioni	3,09%
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BONDE	Obbligazioni	2,31%
ISHARES SLI (DE)	Azioni	2,21%
EdR SICAV Financial Bonds B EUR	Obbligazioni	2,12%
ORANOF 4% 03/31 EMTN	Obbligazioni	2,09%
LHAGR 3.5% 07/28 EMTN	Obbligazioni	2,04%

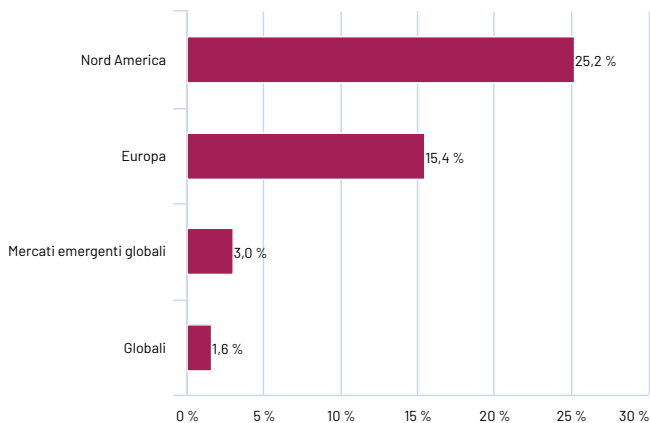
EVOLUZIONE DELLA RIPARTIZIONE PER TIPOLOGIA DI ATTIVI (incl. derivati)



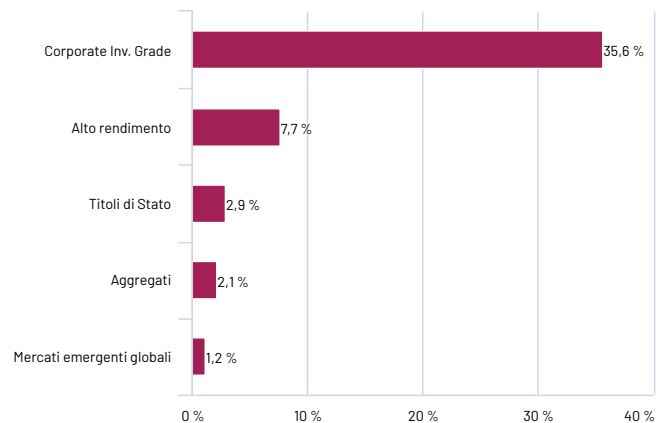
ESPOSIZIONE PER VALUTA (con copertura e derivati)



RIPARTIZIONE GEOGRAFICA DELLA COMPONENTE AZIONARIA (in % del patrimonio netto del fondo)



RIPARTIZIONE DELLA COMPONENTE OBBLIGAZIONARIA PER TIPO (in % del patrimonio netto del fondo)



Architects of Wealth

Ogni sottoscrizione al Fondo può essere effettuata solo dopo aver preso visione in modo approfondito della nota informativa del Fondo. Le informazioni sono date a titolo indicativo e non potranno costituire né un consiglio di investimento, né un'offerta di acquisto o di vendita.

CFM Indosuez Wealth, Società anonima monegasca con capitale di 34.953.000 euro - Sede legale : 11 boulevard Albert 1er, BP499 - MC98012 Monaco cedex.

Iscritta al Registro del Commercio e dell'Industria di Monaco con il numero 56S00341.

Banca monegasca autorizzata con decreto sovrano del 13 luglio 1922 - Certificazione rilasciata dalla Commission de Contrôle des Activités Financières [EC/2012-08].