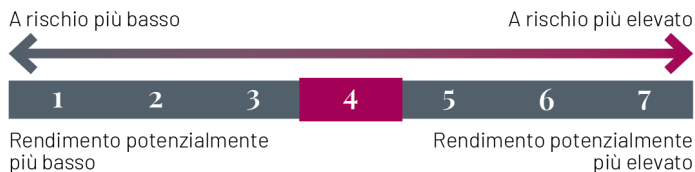


OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

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 €STR 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 28/02/2025 (al netto delle commissioni)

	YTD	1 mese	1 anno	3 anni	5 anni
Dal	31/12/2024	31/01/2025	29/02/2024	28/02/2022	28/02/2020
Portafoglio	1,76%	-0,25%	5,24%	6,66%	6,29%
Indice di riferimento	3,42%	1,26%	9,23%	12,56%	24,12%

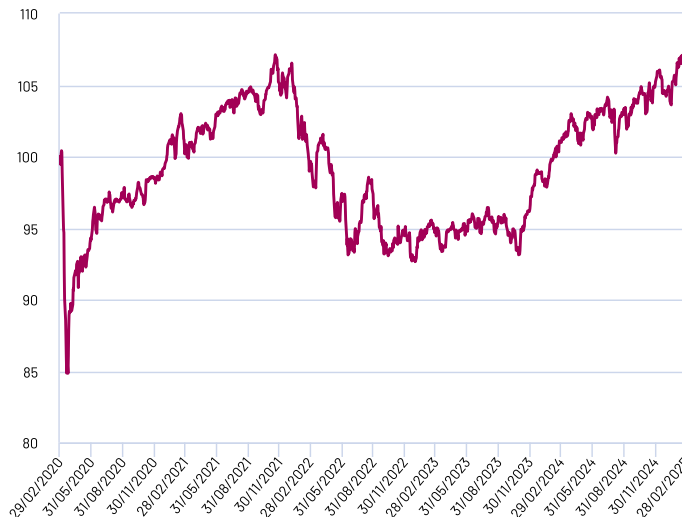
Fonti : Società di gestione del Fondo

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	1 461,45 EUR
Data dell'ultimo valore patrimoniale netto	28/02/2025
Patrimonio del Fondo	15,65 (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 28/02/2025

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

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

I mercati europei chiudono il secondo mese consecutivo in rialzo, con una performance di +3,34% per l'Eurostoxx 50. I mercati si sono focalizzati sulla stagione dei risultati, che si è rivelata globalmente incoraggiante, con un numero molto inferiore di warning rispetto al terzo trimestre. La sovraperformance dell'Europa rispetto agli USA si è accentuata a febbraio; i principali indici americani hanno infatti registrato cali, principalmente a causa dei titoli tecnologici (Nasdaq -2,8%). La crescente concorrenza dei modelli di IA cinesi a basso costo, come Deep Seek, suscita inquietudini riguardo agli investimenti massicci delle aziende americane e alla loro potenziale redditività. Parallelamente, Donald Trump è stato ancora una volta al centro dell'attualità. Ha in particolare alimentato i timori dei mercati, annunciando l'introduzione di dazi per Cina, Messico e Canada, prima di rinviare l'applicazione. Per quanto riguarda l'Europa, ha ribadito l'intenzione di imporre dazi sui prodotti importati dall'Europa. Sul fronte delle banche centrali, Jerome Powell ha riaffermato l'intenzione di mantenere una politica monetaria restrittiva, in quanto l'inflazione non è ancora sotto controllo. Questo rischio aumenterà con l'introduzione dei dazi. La BCE, da parte sua, taglierà sicuramente i tassi il 6 marzo, ma alcuni suoi membri, come Isabel Schnabel, ritengono che sarebbe piuttosto opportuno interrompere l'andamento. In questo contesto, il fondo chiude il mese in calo dello 0,25%. Le azioni contribuiscono negativamente alla performance (-0,55%) a causa del forte calo registrato oltreoceano (Nasdaq -2,76% e S&P -1,42%). La componente obbligazionaria contribuisce positivamente per lo 0,4% in modo omogeneo; continuiamo tuttavia ad allungare la duration acquistando obbligazioni con scadenza 2030 e 2033. Infine, abbiamo continuato a rafforzare la nostra posizione sull'oro.

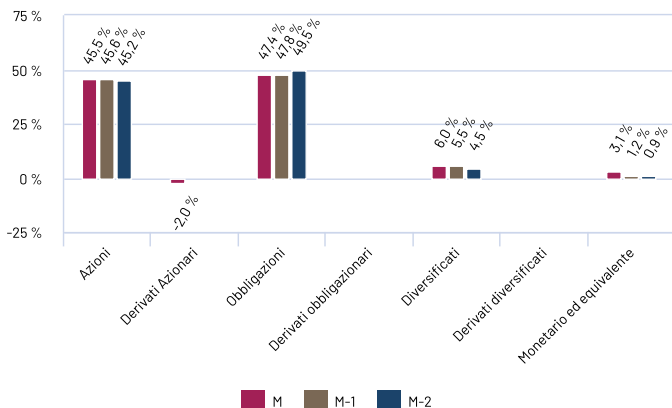
RIPARTIZIONE PER TIPO DI ATTIVI

	Portafoglio
Azioni	45,47%
Derivati Azionari	-2,02%
Obbligazioni	47,44%
Derivati obbligazionari	-
Diversificati	5,99%
Cash ed equivalenti	3,13%

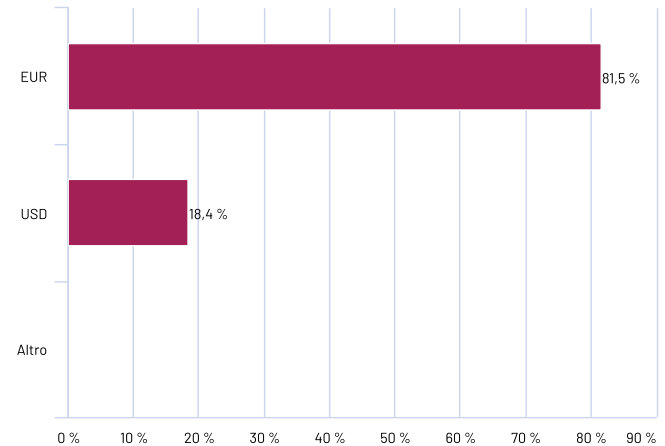
PRINCIPALI POSIZIONI

	Tipi di attivi	Portafoglio
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Azioni	14,22%
ISHARES DOWJONES INDUS AVG UCITS ETF	Azioni	5,62%
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	Azioni	4,92%
DNCA INVEST ALPHA BONDSI EUR	Diversificati	4,46%
AMND EURO STX 50 ETF(PAR)	Azioni	3,57%
AMUN IS MSCI Eur Val Fact ETF-C (PAR)	Azioni	3,36%
LYX EUR GOV 7-10 ETF(PAR)	Obbligazioni	3,01%
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND E	Obbligazioni	2,95%
ISHARES SLI (DE)	Azioni	2,39%
ORANOF 4% 03/31 EMTN	Obbligazioni	2,05%

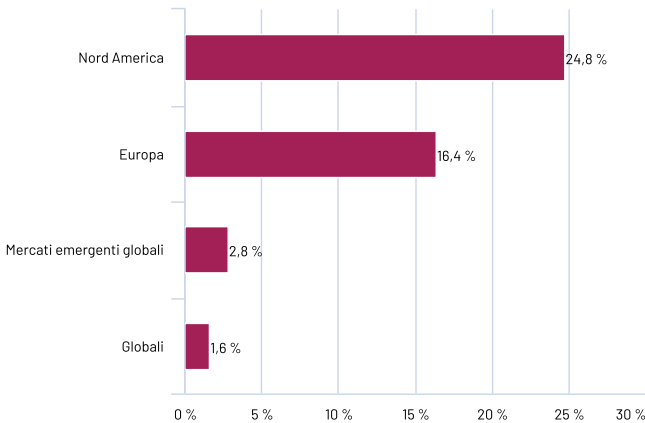
EVOLUZIONE DELLA RIPARTIZIONE PER TIPOLOGIA DI ATTIVI (incl. derivati)



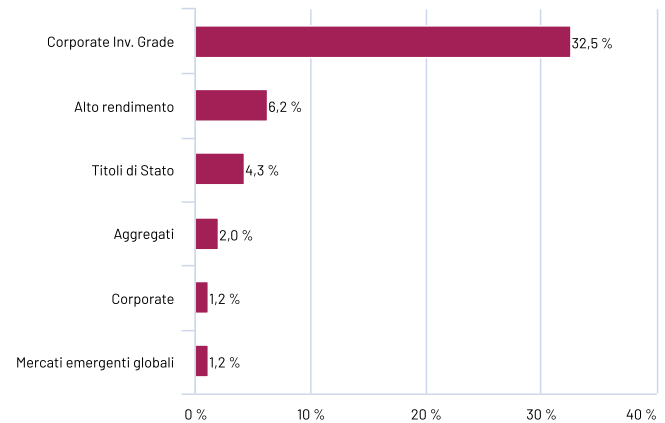
ESPOSIZIONE PER VALUTA (con copertura e derivati)



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].