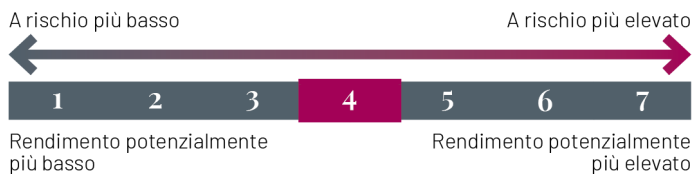


OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

Il fondo comune d'investimento CFM INDOSUEZ EQUILIBRE punta a ricercare una performance regolare nell'ambito di un rischio controllato partendo da una gestione basata su una selezione di OICR distribuiti in tutte le asset class su un orizzonte di investimento superiore a tre anni, al fine di generare una performance superiore all'indice di riferimento composto al 20% dall'indice EURSTR (tassi a breve termine in euro) + 8,5 punti base, al 40% dall'indice Bloomberg EU Govt All Bonds (cedole reinvestite), al 30% dall'indice MSCI Europe (dividendi reinvestiti) e al 10% dall'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 30/09/2025 (al netto delle commissioni)

	YTD	1 mese	1 anno	3 anni	5 anni
Dal	31/12/2024	29/08/2025	30/09/2024	30/09/2022	30/09/2020
Portafoglio	3,45%	1,64%	4,12%	15,97%	11,75%
Indice di riferimento	4,58%	1,00%	4,86%	26,09%	24,49%

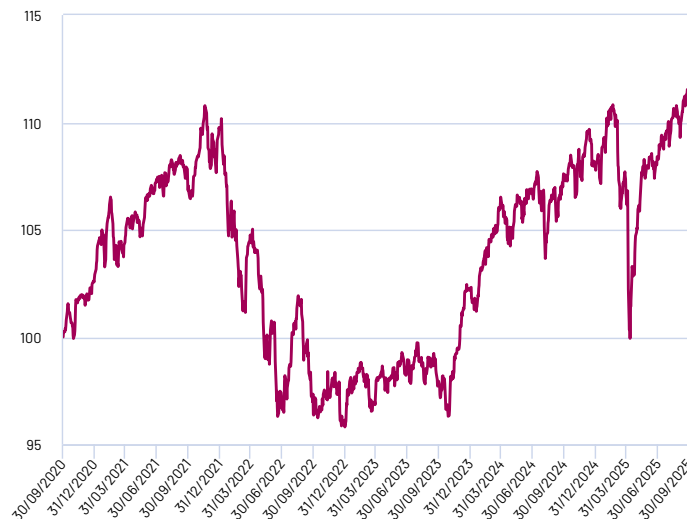
Fonti : Società di gestione del Fondo

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	1 485,68 EUR
Data dell'ultimo valore patrimoniale netto	30/09/2025
Patrimonio del Fondo	14,89 (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 30/09/2025

	1 anno	3 anni	5 anni
Portafoglio	7,2%	5,7%	6,0%
Indice di riferimento	6,0%	5,9%	6,3%

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

Conclusa la fase delle pubblicazioni, sono state le banche centrali a prendersi il centro della scena. La BCE ha lasciato il suo tasso invariato al 2% e ha adottato un tono simile a quello di luglio, indicando di sentirsi a proprio agio con l'attuale impostazione della politica monetaria, anche se i dati economici come l'indice delle aspettative IFO in Germania sono in calo. Dal canto suo, la FED ha tagliato i tassi di 25 punti e ha indicato che proseguirà il suo allentamento. Il presidente Powell ha giustificato questa decisione ritenendo che il rischio di un aumento della disoccupazione prevalga ora su quello inflazionistico. Gli indici europei hanno chiuso il mese in rialzo dell'1,46% (Stoxx Europe 600), ma ben al di sotto degli indici statunitensi, che sono cresciuti del 3,05% (S&P) e del 4,9% (Nasdaq). I contratti multimiliardari gonfiati dall'intelligenza artificiale, come l'investimento di 100 miliardi di NVIDIA in OpenAI, spiegano in gran parte questo aumento. Gli altri movimenti significativi provengono dalle materie prime, con l'oro che continua a salire (+12% nel mese), così come l'argento (+17,5%). Unica eccezione è il petrolio, con il barile di Brent che cede l'1,75%. Infine, il rischio geopolitico resta sempre presente, crescendo addirittura con l'intensificarsi delle provocazioni russe nei confronti della NATO. In questo contesto, il fondo ha chiuso il mese in rialzo dell'1,64%. La componente azionaria ha contribuito con 120 pb alla performance con rialzi in tutte le zone geografiche: emergenti (+6,7%), Europa (3,3%) e Stati Uniti (dal 3% al 4,9%). La scelta di privilegiare il settore bancario ha continuato a dare i suoi frutti, con un aumento del 5%. Infine, l'impennata dell'oro ha anch'essa continuato a contribuire notevolmente con 31 pb. In questa fase manteniamo questa posizione che sembra servire da protezione per il mercato.

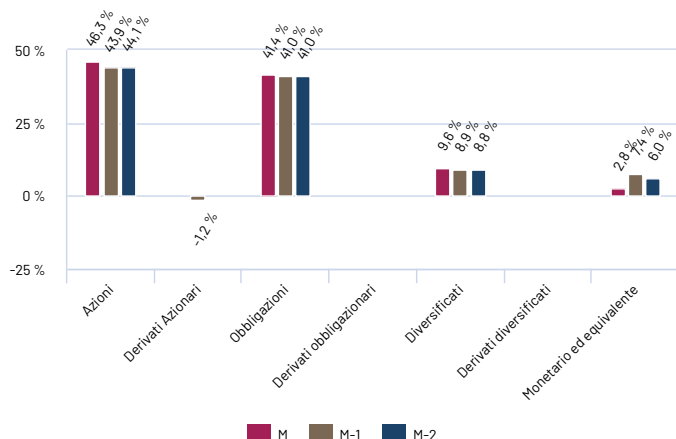
RIPARTIZIONE PER TIPO DI ATTIVI

	Portafoglio
Azioni	46,29%
Derivati Azionari	-
Obbligazioni	41,37%
Derivati obbligazionari	-
Diversificati	9,58%
Cash ed equivalenti	2,76%

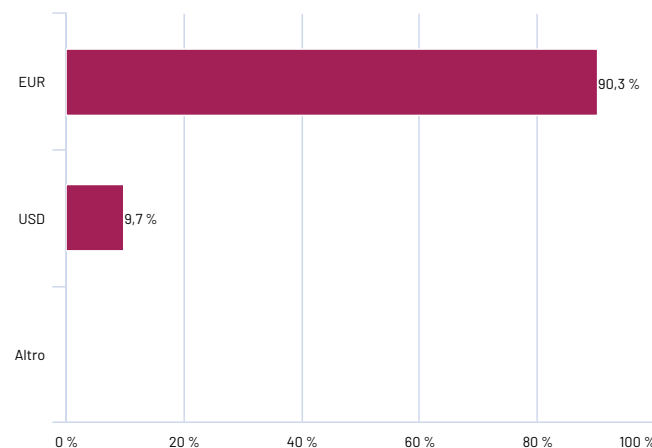
PRINCIPALI POSIZIONI

	Tipi de attivi	Portafoglio
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Azioni	10,17%
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	Azioni	9,64%
AMND EURO STX 50 ETF(PAR)	Azioni	6,81%
AMUN IS MSCI Eur Val Fact ETF-C (PAR)	Azioni	5,79%
DNCA INVEST ALPHA BONDSI EUR	Diversificati	4,00%
ISHARES DJE STOXX DE	Azioni	3,72%
Amundi German Mid-Cap MDAX ETF Dist	Azioni	3,32%
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND E	Obbligazioni	3,23%
AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	Diversificati	3,14%
BNPP E MSCI Emerging Min TE ETF EurCap	Azioni	2,45%

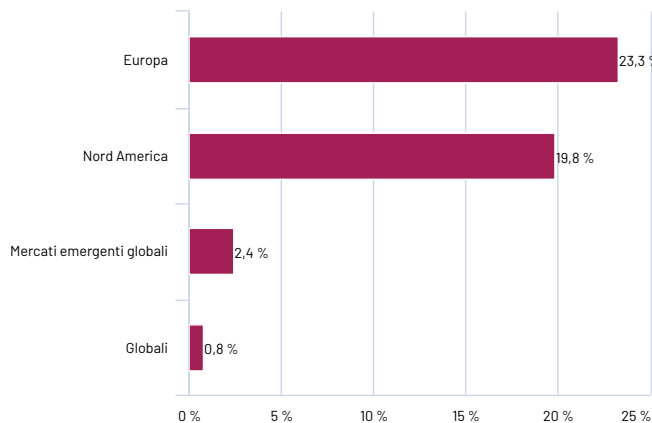
EVOLUZIONE DELLA RIPARTIZIONE PER TIPOLOGIA DI ATTIVI (incl. derivati)



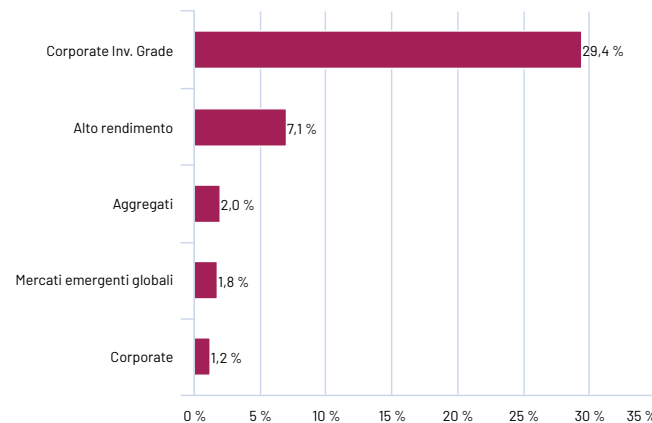
ESPOSIZIONE PER VALUTA (con copertura e derivati)



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].