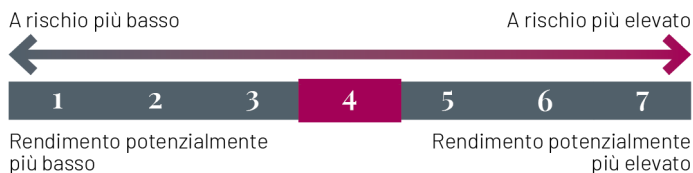


OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

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 31/10/2025 (al netto delle commissioni)

	YTD	1 mese	1 anno	3 anni	5 anni
Dal	31/12/2024	30/09/2025	31/10/2024	31/10/2022	30/10/2020
Portafoglio	5,31%	1,80%	6,82%	16,64%	13,84%
Indice di riferimento	6,24%	1,59%	7,77%	24,87%	28,16%

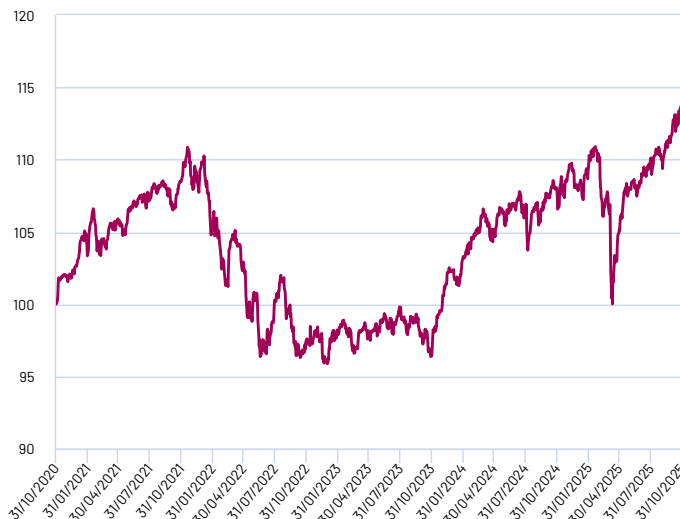
Fonti : Società di gestione del Fondo

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	1512,48 EUR
Data dell'ultimo valore patrimoniale netto	31/10/2025
Patrimonio del Fondo	15,13 (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 31/10/2025

	1 anno	3 anni	5 anni
Portafoglio	7,1%	5,7%	6,0%
Indice di riferimento	5,9%	5,8%	6,2%

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	10% MSCI WORLD EX EUROPE + 30% MSCI EUROPE (15) + 20% ESTR CAPITALISE + 0.085% (BASE 360) + 40% BLOOMBERG EURO GOVT ALL MATURITIES
	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

Nonostante l'assenza di dati economici a causa del persistere dello shutdown, la Fed ha abbassato i tassi primari di 25 pb. Al contrario, nel suo discorso, Jerome Powell ha approfittato di questa "nebbia statistica" per raffreddare le aspettative su un prossimo taglio dei tassi a dicembre, che sembrava comunque atteso. Le altre banche centrali (BCE, BOJ) hanno lasciato i loro tassi invariati. Per quanto riguarda i dazi doganali, il controllo imposto da Pechino sulle terre rare ha inizialmente suscitato la reazione di Trump, che ha voluto aumentarli del 100% prima di raggiungere un accordo il 30 ottobre che comprendeva soia, fentanyl, ecc. Il plenum del Partito Comunista Cinese ha anche chiaramente sottolineato la necessità di un sostegno politico per raggiungere il 5% di crescita e ha evidenziato una maggiore attenzione all'autosufficienza tecnologica. Infine, le prime pubblicazioni delle società per il terzo trimestre sono piuttosto positive. Negli Stati Uniti, infatti, tra il 65% delle aziende che hanno pubblicato i propri risultati, l'83% ha superato le aspettative. Gli indici europei hanno chiuso così in rialzo (EuroStoxx 50 +2,4%) ma, come il mese precedente, gli indici statunitensi si sono distinti (S&P 500 +4,3% e soprattutto Nasdaq +6,9%), sostenuti dal tema dei mega investimenti nell'intelligenza artificiale che ammontano a migliaia di miliardi di dollari. Segnaliamo infine l'oro che ha raggiunto nuovi massimi e si è apprezzato del 3,7% nel mese. In questo contesto, il fondo ha chiuso in rialzo dell'1,8% nel mese. Il contributo maggiore proviene dal tracker sull'oro (23 pb), che sta sfruttando appieno il rally aurifero degli ultimi tre mesi. La componente azionaria (+162 pb) è sostenuta dalla performance del mercato statunitense e principalmente dai titoli tecnologici del Nasdaq. Abbiamo inoltre alleggerito la nostra posizione sul MDax per riposizionarci su un ETF farmaceutico in ritardo e più difensivo. Sul fronte obbligazionario, abbiamo arbitrato il fondo Algebris sulle subordinate finanziarie a favore degli ibridi corporate.

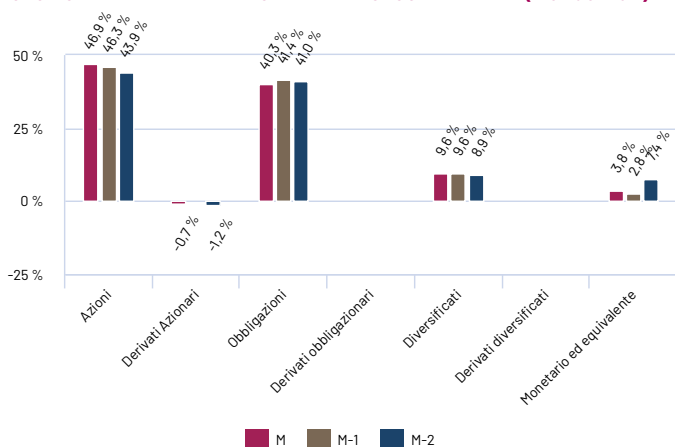
RIPARTIZIONE PER TIPO DI ATTIVI

	Portafoglio
Azioni	46,94%
Derivati Azionari	-0,66%
Obbligazioni	40,32%
Derivati obbligazionari	-
Diversificati	9,63%
Cash ed equivalenti	3,77%

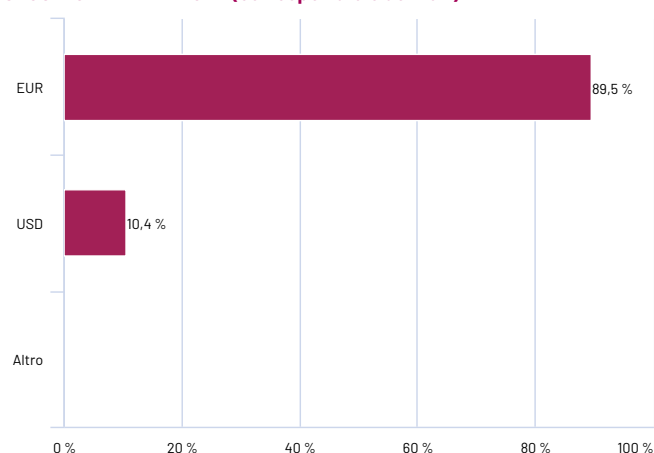
PRINCIPALI POSIZIONI

	Tipi de attivi	Portafoglio
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	Azioni	10,33%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Azioni	9,86%
AMND EURO STX 50 ETF(PAR)	Azioni	8,44%
AMUN IS MSCI Eur Val Fact ETF-C (PAR)	Azioni	5,85%
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND E	Obbligazioni	4,20%
DNCA INVEST ALPHA BONDSI EUR	Diversificati	3,97%
ISHARES DJE STOXX DE	Azioni	3,75%
AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	Diversificati	3,26%
BNPP E MSCI Emerging Min TE ETF EurCap	Azioni	3,14%
Candriam Bonds Credit Alpha V EUR	Diversificati	2,40%

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



ESPOSIZIONE PER VALUTA (con copertura e derivati)



Architects of Wealth

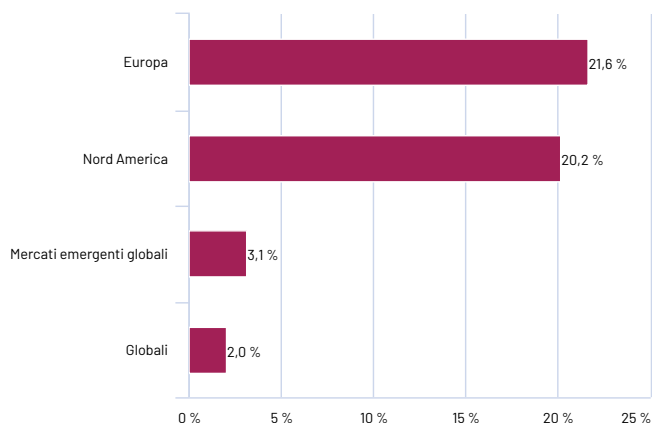
Ogni sottoscrizione al Fondo può essere effettuata solo dopo aver preso visione in modo approfondito della nota informativa del Fondo. Le informazioni sono date a titolo indicativo e non potranno costituire né un consiglio di investimento, né un'offerta di acquisto o di vendita.

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

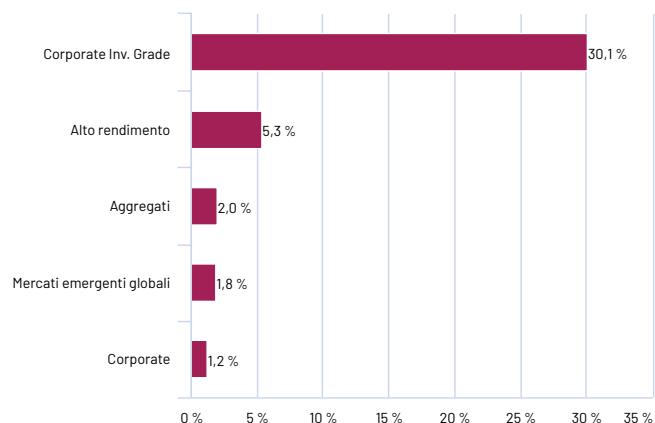
Iscritta al Registro del Commercio e dell'Industria di Monaco con il numero 56S00341.

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

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].