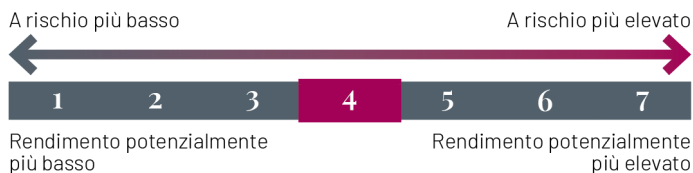


OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

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)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Portafoglio	5,87%	5,63%	6,74%	-12,65%	6,57%	-4,91%
Indice di riferimento	7,03%	7,06%	10,46%	-11,31%	8,55%	2,88%

PERFORMANCE AL 28/02/2026 (al netto delle commissioni)

	YTD	1 mese	1 anno	3 anni	5 anni
Dal	31/12/2025	30/01/2026	28/02/2025	28/02/2023	26/02/2021
Portafoglio	2,80%	1,15%	6,95%	20,19%	13,47%
Indice di riferimento	3,24%	1,92%	6,84%	26,75%	26,11%

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	1562,97 EUR
Data dell'ultimo valore patrimoniale netto	27/02/2026
Patrimonio del Fondo	15,27 (milioni EUR)
Codice ISIN - Distribuzione dei proventi	MC0010000180 - Capitalizzazione MC00100021J4 - Distribuzione
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 28/02/2026

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

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	20% ESTR CAPITALISE + 0,085% (BASE 360) + 10% MSCI WORLD EX EUROPE + 30% MSCI EUROPE + 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

I mercati azionari hanno proseguito la loro corsa e hanno battuto record ovunque tranne negli Stati Uniti. Così, l'EuroStoxx 50 è cresciuto del 3,2%, il Nikkei 225 del 10,4%, mentre il record è detenuto dal Kospi in Corea, che è salito del 19,5%, ovvero oltre il 48% dall'inizio dell'anno. Solo l'indice S&P 500 e il Nasdaq hanno registrato un calo, rispettivamente dello 0,9% e del 2,3%. Quest'ultimo risente delle incertezze sulla redditività dei miliardi di investimenti annunciati nell'intelligenza artificiale e sui futuri vincitori e vinti. Così, il settore del software (Dassault Systeme -20%) ma anche quello della logistica sono stati travolti da vendite massicce. Il culmine è stato raggiunto con il rapporto di Citirini Research, che ha ipotizzato che l'IA provocherebbe una disoccupazione massiccia tra i colletti bianchi e un crollo dei consumi.

Il 20 febbraio, la Corte Suprema degli Stati Uniti ha inoltre dichiarato illegali la maggior parte dei dazi doganali imposti da Donald Trump. Questa incertezza e un ritorno dell'inflazione che rallenterebbe un potenziale calo dei tassi della Fed spiega in parte la contro-performance dei mercati statunitensi, mentre le pubblicazioni delle aziende sono risultate ampiamente superiori alle aspettative.

Da notare anche che il decennale statunitense è tornato ai minimi del 2025 al 3,94%, che il bitcoin ha continuato la sua caduta a 66.000 dollari (-14,6% nel mese) e che l'oro ha proseguito la sua ascesa a 5.200 (+7,8%). Lo scoppio del conflitto nel Golfo la mattina del 28 febbraio ha portato il prezzo del petrolio al massimo storico di 67 dollari, in attesa di vedere le conseguenze sui mercati nel loro complesso.

In questo contesto, il fondo ha chiuso il mese in rialzo dell'1,15%. Come nel mese precedente, i migliori contributi provengono dalle nostre posizioni sull'oro e sulle miniere aurifere (+47 pb) e sui mercati emergenti, sia azionari (+36 pb) che obbligazionari (+4 pb). A livello di movimenti, abbiamo privilegiato l'indice S&P equiponderato rispetto al classico S&P per essere meno dipendenti dal peso delle Mag 7 e per approfittare del forte rimbalzo delle medie capitalizzazioni negli Stati Uniti.

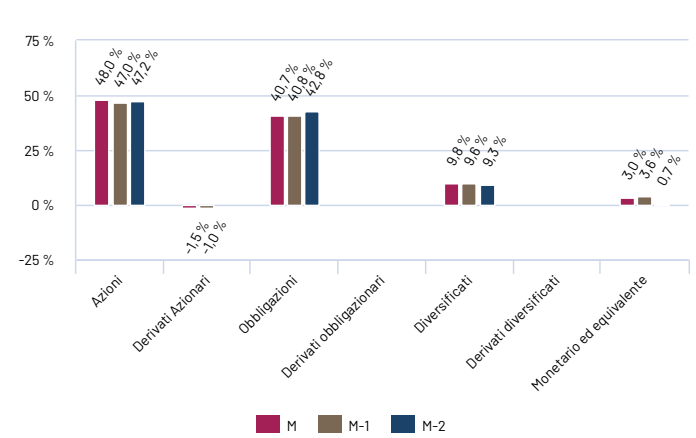
RIPARTIZIONE PER TIPO DI ATTIVI

	Portafoglio
Azioni	48,04%
Derivati Azionari	-1,53%
Obbligazioni	40,71%
Derivati obbligazionari	-
Diversificati	9,80%
Cash ed equivalenti	2,98%

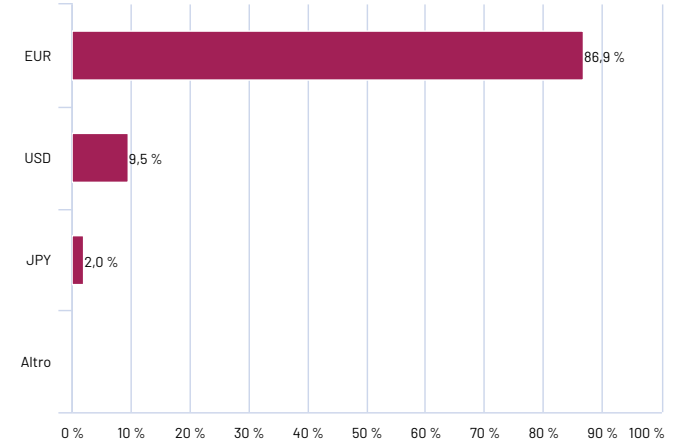
PRINCIPALI POSIZIONI

	Tipi de attivi	Portafoglio
AMND EURO STX 50 ETF(PAR)	Azioni	8,05%
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	Azioni	7,29%
AMUN IS MSCI Eur Val Fact ETF-C (PAR)	Azioni	6,68%
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND E	Obbligazioni	4,21%
Amu S&P Eql Wt ESG Ldrs ETFDRAcc USD (DE)	Azioni	4,21%
AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	Diversificati	4,14%
ISHARES DJE STOXX DE	Azioni	4,06%
DNCA INVEST ALPHA BONDSI EUR	Diversificati	3,98%
BNPP E MSCI Emerging Min TE ETF EurCap	Azioni	3,90%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Azioni	3,79%

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



ESPOSIZIONE PER VALUTA (con copertura e derivati)



Architects of Wealth

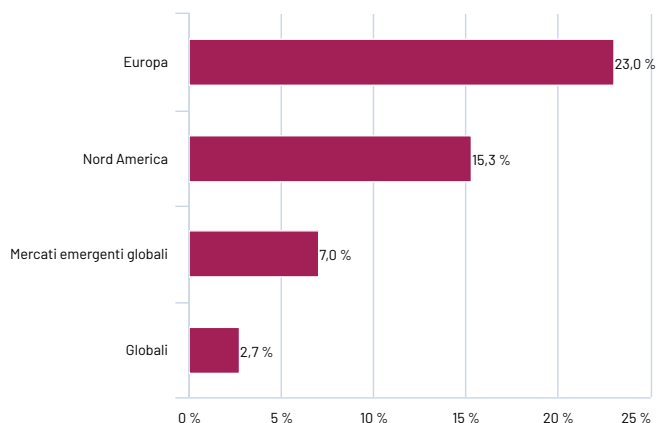
Ogni sottoscrizione al Fondo può essere effettuata solo dopo aver preso visione in modo approfondito della nota informativa del Fondo. Le informazioni sono date a titolo indicativo e non potranno costituire né un consiglio di investimento, né un'offerta di acquisto o di vendita.

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

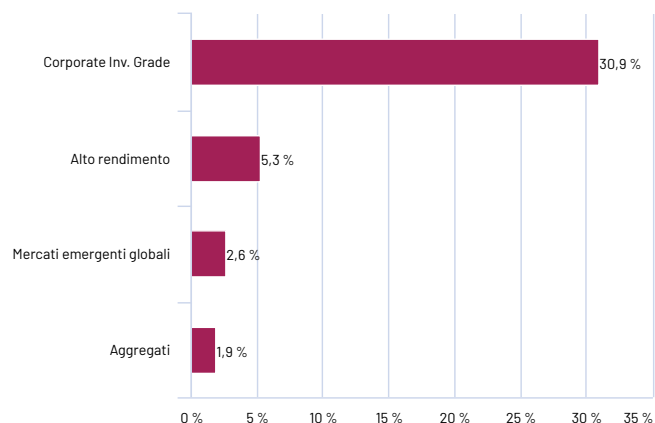
Iscritta al Registro del Commercio e dell'Industria di Monaco con il numero 56S00341.

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].