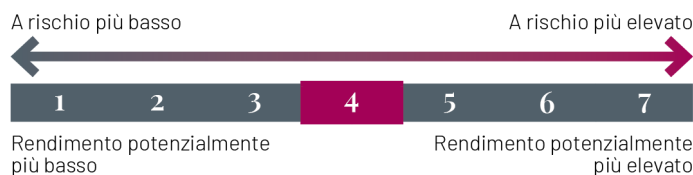


OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

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 31/03/2026 (al netto delle commissioni)

	YTD	1 mese	1 anno	3 anni	5 anni
Dal	31/12/2025	27/02/2026	31/03/2025	31/03/2023	31/03/2021
Portafoglio	-2,73%	-5,38%	4,79%	13,55%	6,20%
Indice di riferimento	-0,57%	-3,69%	5,81%	20,68%	18,27%

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	1 478,96 EUR
Data dell'ultimo valore patrimoniale netto	31/03/2026
Patrimonio del Fondo	13,62 (milioni EUR)
Codice ISIN - Distribuzione dei proventi	MC0010000180 - Capitalizzazione MC001000021J4 - 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 31/03/2026

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

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

Dal 28 febbraio, il Medio Oriente è entrato in una nuova fase di escalation geopolitica a seguito degli attacchi statunitensi e israeliani contro l'Iran. Sebbene questi attacchi siano riusciti a eliminare la Guida Suprema e numerosi alti funzionari e abbiano compromesso la loro capacità di lanciare missili, la risposta iraniana, massiccia e su scala regionale, ha sorpreso per la sua portata. L'Iran è riuscito a creare il caos nella regione, la cui prosperità era basata sulla stabilità. Ma è stato il blocco dello Stretto di Hormuz, attraverso il quale transita il 20% del petrolio mondiale, a provocare un'impennata del prezzo del barile, che ha chiuso il mese di marzo a 118 dollari, mentre le dichiarazioni contraddittorie di Donald Trump ne hanno incrementato la volatilità. Il conflitto ha inoltre ravvivato i timori di un ritorno dell'inflazione, con l'aumento dei prezzi alla pompa e di numerosi prodotti intermedi. Da parte loro, le banche centrali hanno lasciato invariati i tassi di riferimento, concedendosi un po' di tempo prima di prendere una decisione. Tuttavia, i rendimenti sono cresciuti, passando dal 3,93% al 4,3% nel caso del decennale statunitense e dal 2,64% al 3% in quello del decennale tedesco. Il mercato prevede due, persino tre rialzi dei tassi da parte della BCE. Anche gli indici azionari hanno subito forti vendite, con lo Stoxx 600 e l'S&P 500 che hanno ceduto rispettivamente l'8% e il 5%; solo il settore petrolifero, ovviamente, è riuscito a chiudere in rialzo del 14,55%. Anche loro ha risentito di queste tensioni, registrando un calo dell'11,6% e non riuscendo a svolgere il suo ruolo di bene rifugio. Solo il dollaro, che ha guadagnato il 2%, se l'è cavata bene.

In questo contesto, il fondo ha chiuso il mese in calo del 5,38%. Abbiamo ridotto il rischio complessivo del portafoglio su tutti gli attivi, portando la quota di liquidità dall'1,4% al 9%. Abbiamo quindi liquidato il fondo EDR Financial Bonds e ridotto la nostra allocazione azionaria dal 48% al 40%, cedendo gli strumenti più volatili, come l'ETF sul MDAX o il tracker dell'indice MSCI Emerging. L'oro ha fornito il peggior contributo alla performance, con un calo del 9,5%.

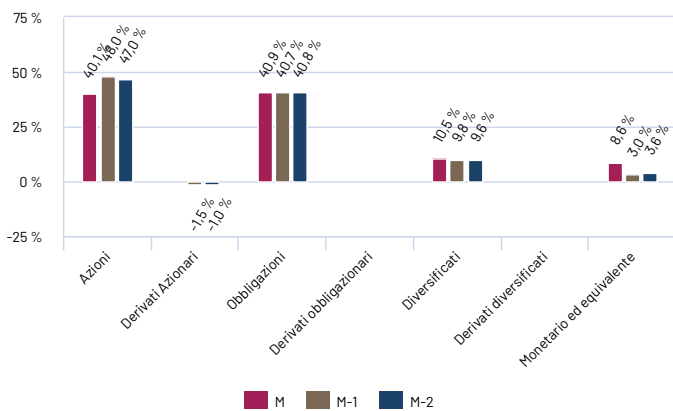
RIPARTIZIONE PER TIPO DI ATTIVI

	Portafoglio
Azioni	40,09%
Derivati Azionari	-
Obbligazioni	40,88%
Derivati obbligazionari	-
Diversificati	10,48%
Cash ed equivalenti	8,55%

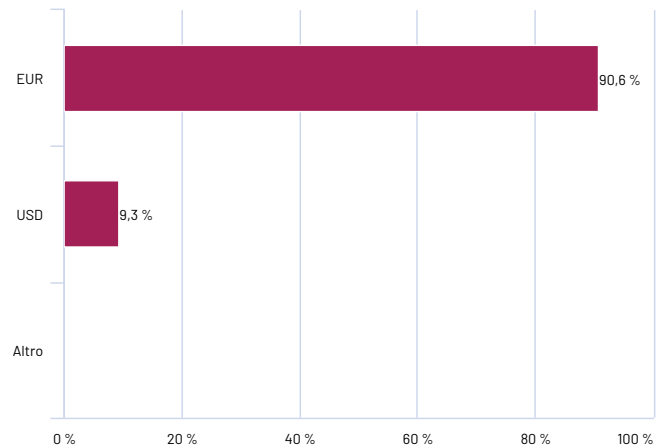
PRINCIPALI POSIZIONI

	Tipi de attivi	Portafoglio
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	Azioni	8,75%
AMND EURO STX 50 ETF(PAR)	Azioni	6,46%
Amu S&P EqI Wt ESG Ldrs ETFDRAcc USD (DE)	Azioni	5,60%
AMUN IS MSCI Eur Val Fact ETF-C (PAR)	Azioni	5,22%
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND E	Obbligazioni	4,61%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Azioni	4,49%
DNCA INVEST ALPHA BONDSI EUR	Diversificati	4,39%
AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	Diversificati	4,20%
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUST E EUR	Obbligazioni	2,83%
AXAIMFIIS Europe Short Dur HY B Dis EUR	Obbligazioni	2,43%

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



ESPOSIZIONE PER VALUTA (con copertura e derivati)



Architects of Wealth

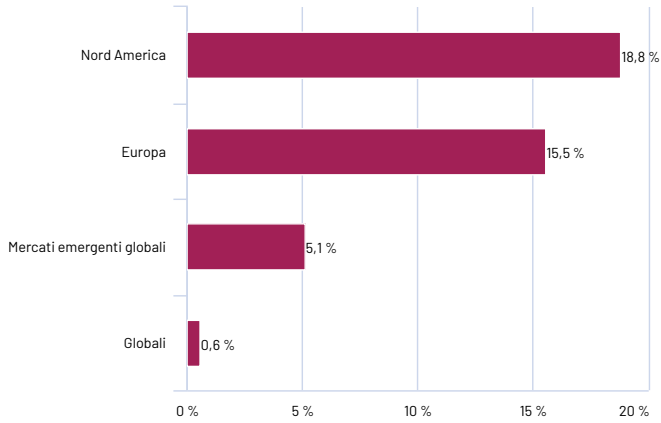
Ogni sottoscrizione al Fondo può essere effettuata solo dopo aver preso visione in modo approfondito della nota informativa del Fondo. Le informazioni sono date a titolo indicativo e non potranno costituire né un consiglio di investimento, né un'offerta di acquisto o di vendita.

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

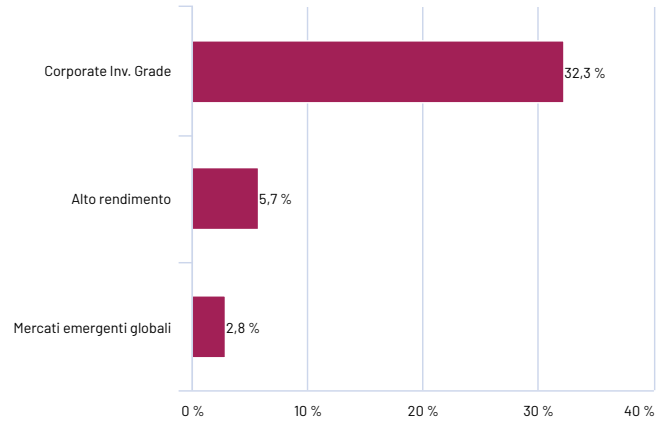
Iscritta al Registro del Commercio e dell'Industria di Monaco con il numero 56S00341.

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].