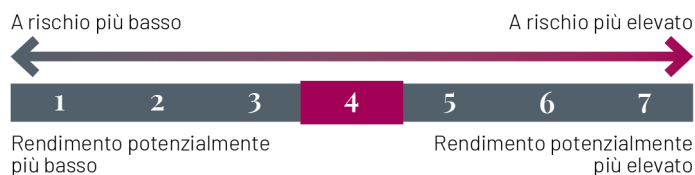


OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

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 31/07/2026 (al netto delle commissioni)

	YTD	1 mese	1 anno	3 anni	5 anni
Dal	31/12/2025	30/06/2026	31/07/2025	31/07/2023	30/07/2021
Portafoglio	2,66%	-1,48%	6,79%	17,73%	9,53%
Indice di riferimento	4,83%	-0,37%	8,62%	24,15%	20,13%

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	1560,93 EUR
Data dell'ultimo valore patrimoniale netto	31/07/2026
Patrimonio del Fondo	20,35 (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 31/07/2026

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

Il mese di luglio è stato contrassegnato da una ripresa dell'escalation del conflitto tra Stati Uniti e Iran. La tregua provvisoria è crollata a metà luglio, quando le forze statunitensi hanno lanciato una nuova ondata di attacchi aerei, mentre Teheran attaccava petroliere che transitavano nello stretto.

La Fed ha mantenuto il tasso di riferimento al 3,75% in occasione della riunione del FOMC del 29 luglio, confermando una posizione di attesa. Anche la BCE ha mantenuto il suo tasso di deposito al 2,25% in occasione della riunione del 23 luglio, in attesa di nuovi dati macroeconomici. Le performance borsistiche sono state divergenti su entrambe le sponde dell'Atlantico. La minore esposizione dell'Europa ai titoli tecnologici e il suo peso più importante in quelli bancari ed energetici hanno permesso all'indice EuroStoxx 50 di registrare un rialzo del +0,47% nel mese. L'indice S&P 500 chiude in calo del -0,13%, con una dispersione settoriale significativa. Dal suo canto, il Nasdaq registra un calo del 3,20%, contrassegnato da una rimessa in discussione della redditività dei modelli legati all'intelligenza artificiale. Anche i paesi emergenti hanno sofferto in un contesto di rialzo dei prezzi del petrolio.

Il movimento al rialzo dei tassi delle ultime settimane è stato sfruttato per rafforzare la componente obbligazionaria tramite i titoli Goldman Sachs 2033 e Air France 2031. La duration della componente è stata così leggermente aumentata. La componente azionaria è stata leggermente ridotta all'inizio del mese tramite la vendita della posizione sull'India e la riduzione dell'esposizione europea. In seguito al calo dei mercati di fine luglio, l'allocation del fondo è stata rafforzata sulla posizione Xtrackers CSI 300 e, fino all'1,6%, su una nuova posizione su un tracker Dow Jones per rafforzare la quota ciclica della componente azionaria USA.

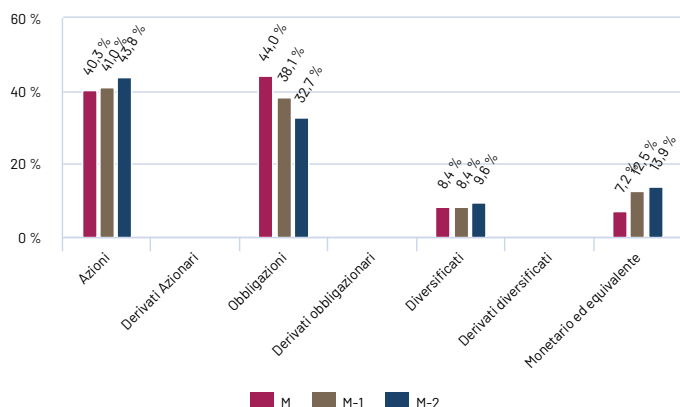
RIPARTIZIONE PER TIPO DI ATTIVI

	Portafoglio
Azioni	40,32%
Derivati Azionari	-
Obbligazioni	44,02%
Derivati obbligazionari	-
Diversificati	8,44%
Cash ed equivalenti	7,23%

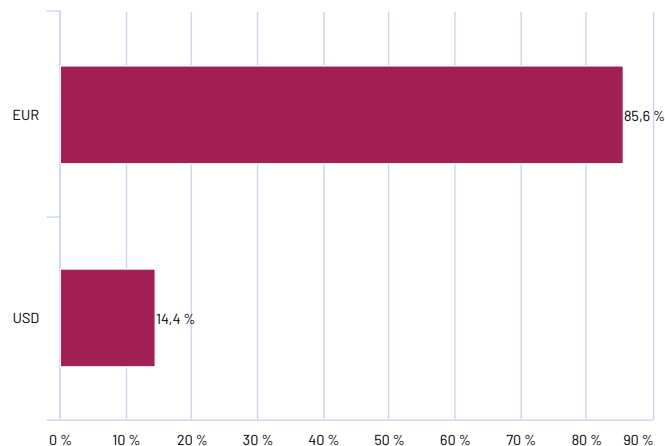
PRINCIPALI POSIZIONI

	Tipi de attivi	Portafoglio
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	Azioni	11,00%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Azioni	7,29%
BFT AUREUS ISR - I2 (C)	Monetario ed equivalente	6,47%
AMUN IS MSCI Eur Val Fact ETF-C (PAR)	Azioni	4,45%
ISHARES DJE STOXX DE	Azioni	4,33%
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND E	Obbligazioni	3,89%
DNCA INVEST ALPHA BONDSI EUR	Diversificati	3,75%
AXAIFIIIS Europe Short Dur HY B Dis EUR	Obbligazioni	3,44%
AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	Diversificati	3,15%
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUST E EUR	Obbligazioni	3,07%

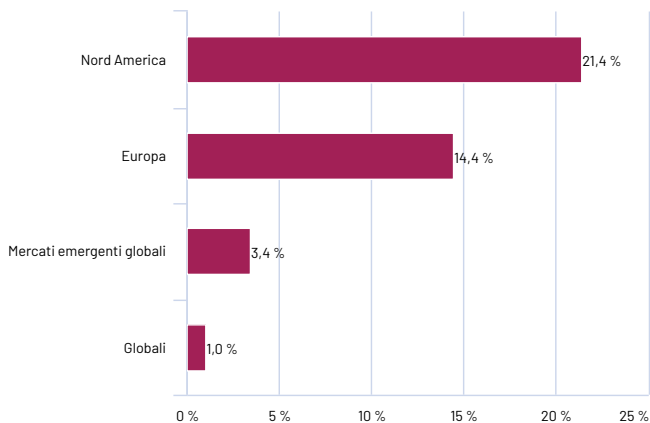
EVOLUZIONE DELLA RIPARTIZIONE PER TIPOLOGIA DI ATTIVI (incl. derivati)



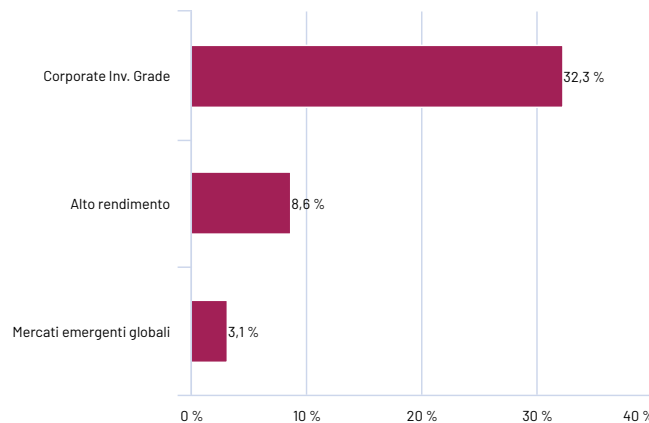
ESPOSIZIONE PER VALUTA (con copertura e derivati)



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].