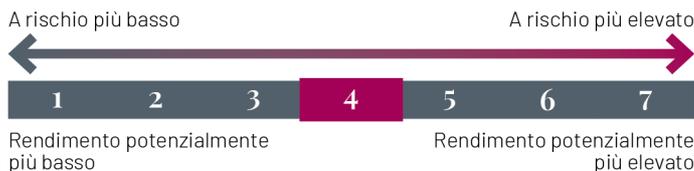


OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

L'obiettivo del FCI CFM Indosuez Equilibre è la ricerca di una performance regolare nel quadro di un rischio controllato, a partire da una gestione basata su una selezione di OICR distribuiti fra tutte le classi di asset, su un orizzonte di investimento superiore a tre anni, al fine di generare una performance superiore al suo indice di riferimento composto dal 20% dell'indice €STR Index (Euro Short Term Rate) + 8,5, dal 40% dell'indice EuroMTS Global (ex CNO Europe)(cedole reinvestite), dal 30% dell'indice MSCI Europe (dividendi reinvestiti) e dal 10% dell'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 30/06/2025 (al netto delle commissioni)

	YTD	1 mese	1 anno	3 anni	5 anni
Dal	31/12/2024	30/05/2025	28/06/2024	30/06/2022	30/06/2020
Portafoglio	0,30%	0,36%	1,47%	12,09%	9,38%
Indice di riferimento	2,67%	-0,30%	5,82%	19,98%	23,66%

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	1 440,44 EUR
Data dell'ultimo valore patrimoniale netto	30/06/2025
Patrimonio del Fondo	14,55 (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 30/06/2025

	1 anno	3 anni	5 anni
Portafoglio	7,5%	6,0%	6,0%
Indice di riferimento	6,4%	6,4%	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

Il mese di giugno è stato segnato da forti tensioni geopolitiche con lo scoppio della guerra tra Israele e l'Iran e l'intervento degli Stati Uniti attraverso il bombardamento dei siti nucleari iraniani. Paradossalmente, i mercati azionari hanno mantenuto la calma, cedendo solo l'1,5% nei 12 giorni di guerra nonostante i rischi di stallo. A fronte dei timori per il rischio di bombardare le raffinerie o la chiusura dello stretto di Hormuz, il petrolio è aumentato del 22% passando da 64 a oltre 78 dollari per tornare al punto di partenza dopo il cessate il fuoco. I mercati si sono quindi nuovamente focalizzati sui dazi doganali, le cui negoziazioni potrebbero essere prolungate fino a settembre. I mercati azionari hanno toccato nuovi massimi, in particolare il Nasdaq (+6,6% nel mese). I mercati europei hanno chiaramente sottoperformato gli indici statunitensi con lo Stoxx 600 che ha ceduto l'1,33%. Il dollaro ha dal canto suo continuato e accelerato il suo deprezzamento rispetto a tutte le valute (principalmente rispetto all'euro), cedendo il 3,9% e passando da 1,135 a 1,179. Inoltre, i rischi di un aumento del deficit di bilancio statunitense iniziano sicuramente a preoccupare. Infine, a livello delle banche centrali, la BCE ha ridotto i suoi tassi di 25 pb a causa del calo delle sue previsioni di inflazione, mentre la FED li ha mantenuti invariati rivedendo al rialzo le sue previsioni di inflazione. In questo contesto, il fondo ha chiuso il mese in rialzo dello 0,36%. Il principale contributo (39 pb) è giunto dalla copertura messa in atto contro il deprezzamento del dollaro, che ci ha permesso di beneficiare in larga misura del forte rialzo degli indici statunitensi (contributo di 21 pb sui tre sottostanti). Abbiamo inoltre continuato a rafforzare la nostra linea sul fondo Candriam Crédit alpha per accentuare la nostra convinzione sull'High Yield con un forte controllo del rischio.

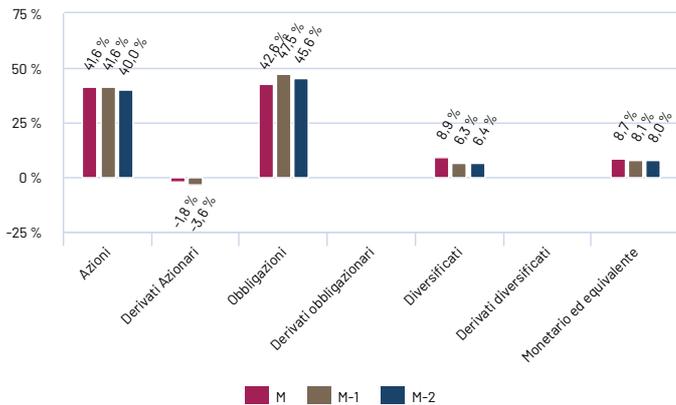
RIPARTIZIONE PER TIPO DI ATTIVI

	Portafoglio
Azioni	41,64%
Derivati Azionari	-1,78%
Obbligazioni	42,55%
Derivati obbligazionari	-
Diversificati	8,89%
Cash ed equivalenti	8,70%

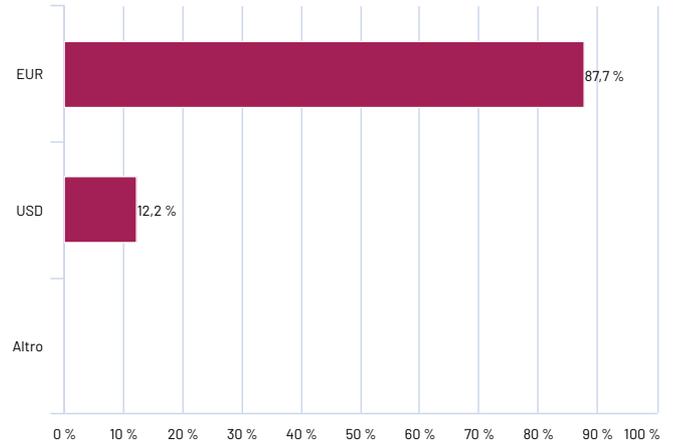
PRINCIPALI POSIZIONI

	Tipi de attivi	Portafoglio
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Azioni	8,59%
AMND EURO STX 50 ETF(PAR)	Azioni	6,66%
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	Azioni	6,35%
AMUN IS MSCI Eur Val Fact ETF-C (PAR)	Azioni	5,63%
DNCA INVEST ALPHA BONDSI EUR	Diversificati	4,04%
ISHARES DJE STOXX DE	Azioni	3,72%
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND E	Obbligazioni	3,23%
ISHARES DOWJONES INDUS AVG UCITS ETF	Azioni	3,11%
LYXOR ETF MSCI EUROPE	Azioni	2,62%
Candriam Bonds Credit Alpha V EUR	Diversificati	2,48%

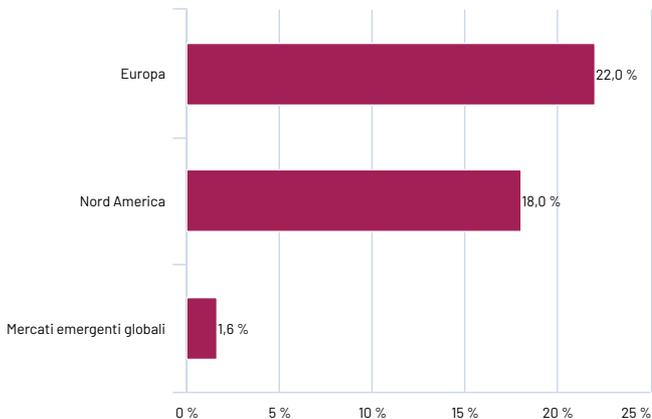
EVOLUZIONE DELLA RIPARTIZIONE PER TIPOLOGIA DI ATTIVI (incl. derivati)



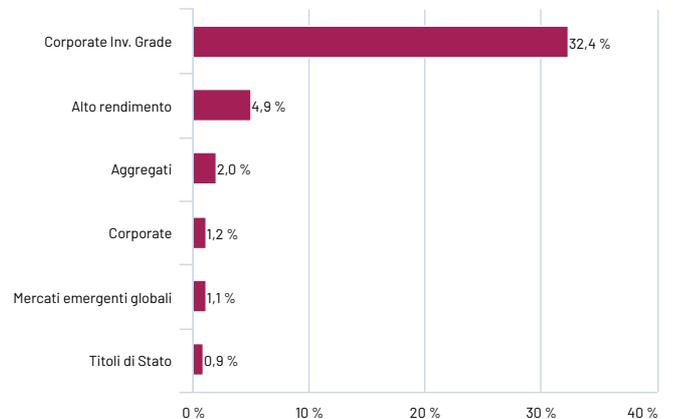
ESPOSIZIONE PER VALUTA (con copertura e derivati)



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].