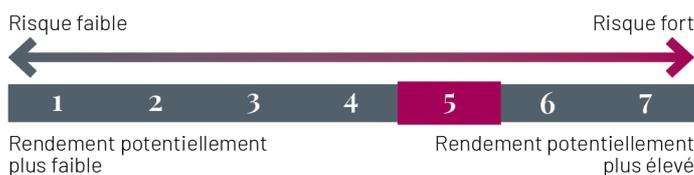


OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif du FCP CFM Indosuez Actions Multigestion est l'appréciation à long terme de votre patrimoine en investissant dans un portefeuille d'OPCVM investis essentiellement en actions, afin de générer une performance supérieure à son indicateur de référence composé de 75% de l'indice MSCI Europe et de 25% de l'indice MSCI World ex Europe.

PROFIL DE RISQUE ET RENDEMENT



L'indicateur synthétique de risque/rendement classe le fonds selon une échelle de 1 à 7 (1 représentant le niveau de risque le plus faible et 7 le niveau de risque le plus élevé).

Voir explication dans le Document d'Informations Clés pour l'Investisseur ou dans le prospectus simplifié du fonds.

PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (nettes de frais)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Portefeuille	5,75%	11,26%	-19,54%	16,75%	3,72%	22,03%
Indice de référence	13,86%	17,17%	-10,10%	27,11%	0,04%	27,37%

PERFORMANCES PAR PÉRIODE GLISSANTE AU 31/01/2025 (nettes de frais)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Depuis le	31/12/2024	31/12/2024	31/01/2024	31/01/2022	31/01/2020
Portefeuille	4,56%	4,56%	8,99%	6,24%	19,80%
Indice de référence	5,49%	5,49%	17,76%	30,93%	61,92%

Sources : Société de gestion du fonds

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances sont calculées en comparant la valeur liquidative de fin de période à celle de début de période. Les valeurs affichées sont calculées dans la devise de référence de la part. Elles sont nettes de tout frais, à l'exception des éventuels frais d'entrée et de sortie. Les valeurs nettes ne tiennent pas compte des taxes applicables à un client de détail moyen ayant la qualité de personne physique dans son pays de résidence. Lorsque la devise présentée diffère de la vôtre, un risque de change existe, pouvant entraîner une diminution de la valeur.

DONNÉES CLÉS

Valeur liquidative	1 947,45 EUR
Date de la dernière valeur liquidative	31/01/2025
Actif du fonds	15,25 (millions EUR)
Code ISIN - Affectation du résultat	MC0010000172 - Capitalisation
Frais d'entrée maximum	4,00%
Frais de sortie maximum	0,00%
Frais sur encours annuels max.	1,80%

PERFORMANCES NETTES SUR 5 ANS GLISSANTS OU DEPUIS LA CRÉATION DU FONDS



VOLATILITÉS PAR PÉRIODE GLISSANTE AU 31/01/2025

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	9,9%	12,4%	16,6%
Volatilité de l'indice de référence	10,5%	13,0%	-

La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne.

CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES

Nature juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) Monégasque
Date de lancement du fonds	23/03/2005
Domicile	Monégasque
Éligible PEA	Non
Indice de référence	75% MSCI Europe + 25% MSCI World ex Europe
	Dividendes réinvestis
Devise (part/classe et indice de référence)	EUR
Calcul de la valeur liquidative	Quotidienne
Réception des ordres	J 17:00
Souscription/rachat	Cours inconnu
Montant de souscription minimum	1,00 part(s)
Montant de souscription ultérieure	1,00 part(s)
Paieement	J+4
Horizon d'investissement recommandé	5 ans
Société de gestion	CFM Indosuez Gestion
Dépositaire	CFM Indosuez Wealth

Architects of Wealth

Toute souscription au présent fonds ne peut s'effectuer qu'après prise de connaissance approfondie du prospectus simplifié du fonds. Les informations sont données à titre indicatif et ne sauraient constituer ni un conseil de placement, ni une offre d'acheter ou de vendre.

CFM Indosuez Wealth, Société anonyme monégasque au capital de EUR 34.953.000, Siège social : 11 boulevard Albert 1er, BP499 - MC98012, Monaco cedex

Inscrite au Répertoire du Commerce et de l'Industrie de Monaco sous le numéro 56S00341.

Banque Monégasque autorisée par Ordonnance-Souveraine du 13 juillet 1922 - Agrément délivré par la Commission de Contrôle des Activités Financières [EC/2012-08].

ÉQUIPE DE GESTION



Frédéric Staub

Gérant de portefeuille



Frédéric Longhi

Gérant de portefeuille

COMMENTAIRE DE L'ÉQUIPE DE GESTION

Une fois n'est pas coutume, les actions européennes ont mieux commencé l'année que Wall Street. En janvier, le Stoxx 600 a progressé de 6,3% tandis que le S&P 500 s'est apprécié de 2,7%. Les indices chinois ont globalement été sous pression (CSI 300 à -2,99%) et les actions émergentes ont légèrement progressé (MSCI Emerging Markets à +1,66%). Les actions européennes ont notamment été tirées par la technologie et le luxe, deux secteurs à pondération indiciaire élevée. Les excellentes publications de SAP, ASML et Richemont ont soutenu dans leur sillage l'ensemble des valeurs de ces secteurs. Le Nasdaq a lui « seulement » progressé de 1,64%, pénalisé par le repli de Nvidia suite à l'irruption du Chinois Deepseek dont le modèle d'Intelligence Artificielle aurait obtenu des résultats aussi performants que ceux de Nvidia ou Meta. En début de mois, des données macroéconomiques favorables aux Etats-Unis (indice ISM et marché de l'emploi) se sont ajoutées aux inquiétudes entourant l'impact de la politique de Donald Trump sur l'économie pour accélérer les tensions sur les marchés de taux à l'œuvre depuis décembre. Les investisseurs ont ainsi revu en nette baisse leurs anticipations de baisses de taux de la Fed, qui a débuté l'année par une pause. En parallèle la BCE a abaissé en fin de mois ses taux de 25bp, renforçant la vigueur du dollar qui termine notamment le mois à 1.0362 face à l'euro. L'or poursuit son ascension avec un rebond de 5,29% sur le mois à \$2800/once, tandis que le WTI a bondi à \$80 mi-janvier pour retrouver en fin de mois les niveaux de décembre au sujet de craintes sur la demande future, notamment suite à une activité manufacturière chinoise en repli en janvier. Concernant les mouvements d'allocation, nous avons réduit nos expositions aux thématiques sectorielles européennes (Automobiles et Oil & Gas) compte tenu de la volatilité sectorielle actuelle qui nous fait préférer pour le moment les positions plus indiciaires (renforcement de 5% de la position tracker Eurostoxx 50 et de 2% du tracker MSCI Europe). La position MidCap européennes a également été vendue, le parcours récent ayant été décevant et les indicateurs d'activité en Europe toujours faibles.

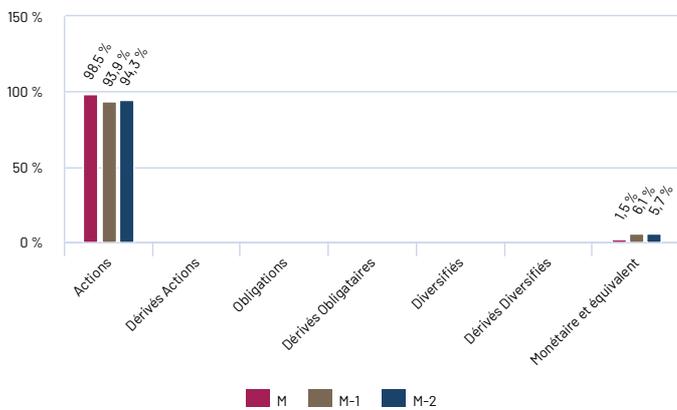
RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS

	Portefeuille
Actions	98,55%
Dérivés Actions	-
Obligations	-
Dérivés obligataires	-
Diversifiés	-
Monétaire et équivalent	1,45%

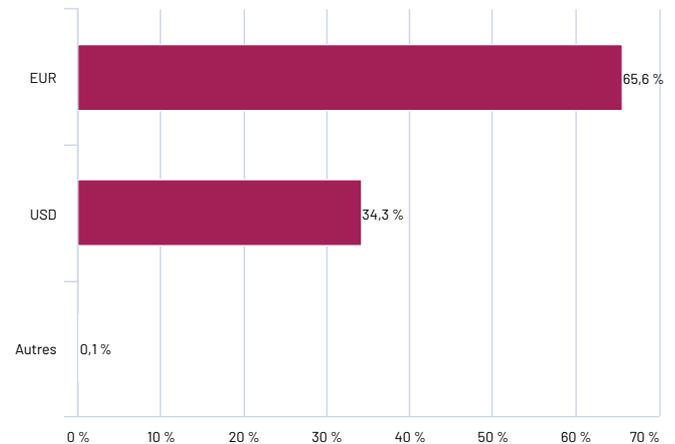
PRINCIPALES POSITIONS ACTIONS

	Pays	Portefeuille
LYXOR ETF MSCI EUROPE	Europe	14,23%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	États-Unis	13,57%
AMND EURO STX 50 ETF (PAR)	EuroZone	10,19%
ISHARES DOWJONES INDUS AVG UCITS ETF	États-Unis	10,17%
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	États-Unis	8,48%
AMUN IS MSCI Eur Val Fact ETF-C (PAR)	Europe	8,08%
Amundi MSCI Europe ex EMU ESG LeadersETF	Europe	7,18%
ISHARES IFTSE 100 IM ETF	Royaume-Uni	7,08%
ISHARES SLI (DE)	Non classifié	5,29%
LYXOR ETF MSCI WORLD HEALTH CARE	Global	4,99%

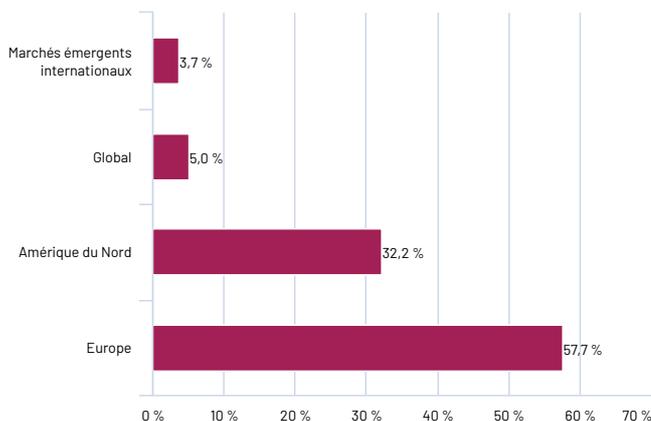
ÉVOLUTION DE LA RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS (dérivés compris)



EXPOSITION PAR DEVISE (avec couvertures et dérivés)



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DE LA PART ACTIONS (en % de l'actif net du fonds)



Architects of Wealth

Toute souscription au présent fonds ne peut s'effectuer qu'après prise de connaissance approfondie du prospectus simplifié du fonds. Les informations sont données à titre indicatif et ne sauraient constituer ni un conseil de placement, ni une offre d'acheter ou de vendre.

CFM Indosuez Wealth, Société anonyme monégasque au capital de EUR 34.953.000, Siège social : 11 boulevard Albert 1er, BP499 - MC98012, Monaco cedex

Inscrite au Répertoire du Commerce et de l'Industrie de Monaco sous le numéro 56S00341.

Banque Monégasque autorisée par Ordonnance-Souveraine du 13 juillet 1922 - Agrément délivré par la Commission de Contrôle des Activités Financières [EC/2012-08].