

## OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif du FCP CFM Indosuez Equilibre est la recherche d'une performance régulière dans le cadre d'un risque contrôlé à partir d'une gestion basée sur une sélection d'OPC répartis sur l'ensemble des classes d'actifs, sur un horizon de placement supérieur à trois ans, afin de générer une performance supérieure à son indicateur de référence composé de 20% de l'indice EURSTR (Taux à court terme en euros) + 8,5 points de base, 40% de l'indice EuroMTS Global (ex CNO Europe)(coupons réinvestis), 30% de l'indice MSCI Europe (dividendes réinvestis) et 10% de l'indice MSCI World ex Europe (dividendes réinvestis).

## 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	5,63%	6,74%	-12,65%	6,57%	-4,91%	8,48%
Indice de référence	7,06%	10,46%	-11,31%	8,55%	2,88%	13,25%

## 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	2,02%	2,02%	6,76%	4,22%	2,31%
Indice de référence	2,14%	2,14%	8,61%	9,05%	18,80%

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	1 465,15 EUR
Date de la dernière valeur liquidative	31/01/2025
Actif du fonds	15,62 ( millions EUR )
Code ISIN - Affectation du résultat	MC0010000180 - Capitalisation
Frais d'entrée maximum	4,00%
Frais de sortie maximum	0,00%
Frais sur encours annuels max.	1,50%

## 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	5,1%	5,8%	7,8%
Volatilité de l'indice de référence	4,7%	6,6%	7,7%

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	14/02/2001
Domicile	Monégasque
Éligible PEA	Non
Indice de référence	30% MSCI EUROPE (15) + 10% MSCI WORLD EX EUROPE + 20% ESTR CAPITALISE + 0.085% (BASE 360) + 40% BLOOMBERG EURO AGGREGATE TREASURY Dividendes/coupons 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)
Païement	J+4
Horizon d'investissement recommandé	3 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 indicielle élevée. Les excellentes publications de SAP, ASML et Richemont ont soutenu dans leur sillage l'ensemble des valeurs de ces secteurs. 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/ononce. Concernant les mouvements d'allocation, la duration de la poche obligataire a été augmentée via du souverain (ETF EUR 7-10Y) et du crédit (Arcelor 2031, fonds à échéance de bonds US Chronos 2030). En parallèle des positions plus courtes ont été vendues (Renault 2026, Nissan 2026, Indosuez Dollar Bonds). Sur la poche actions, deux secteurs européens (Automobiles et Oil & Gas) ont été vendus compte tenu de la volatilité sectorielle actuelle qui nous fait préférer pour le moment les positions plus indicielles (renforcement de la position tracker Eurostoxx 50). Enfin, une position sur l'or a été initiée : le métal reste soutenu par des facteurs structurels (achats BC, inquiétudes liées au débasement monétaire, risques géopolitiques, ...).

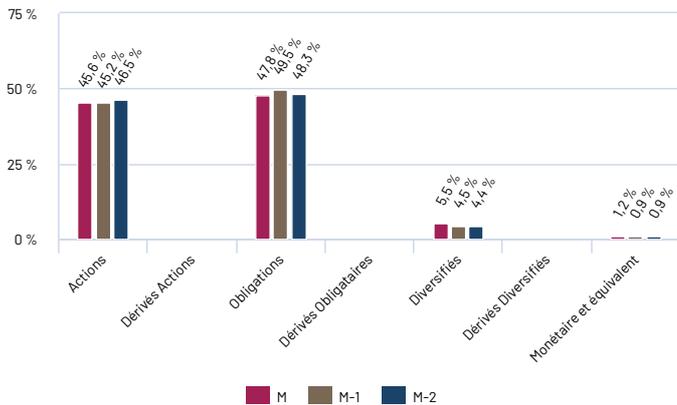
## RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS

	Portefeuille
Actions	45,59%
Dérivés Actions	-
Obligations	47,79%
Dérivés obligataires	-
Diversifiés	5,46%
Monétaire et équivalent	1,16%

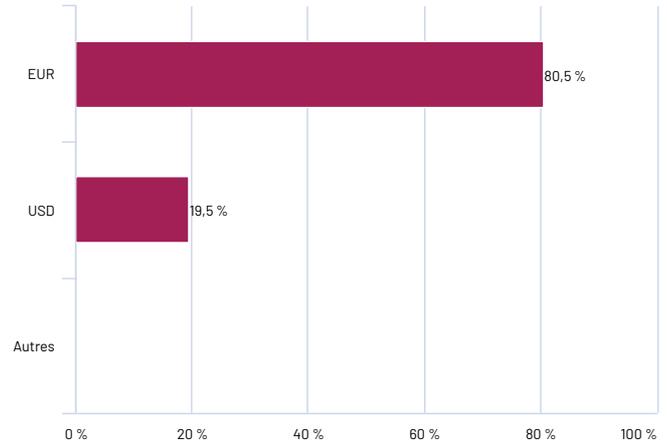
## PRINCIPALES POSITIONS

	Type d'actifs	Portefeuille
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Actions	14,80%
ISHARES DOWJONES INDUS AVG UCITS ETF	Actions	5,30%
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	Actions	5,20%
DNCA INVEST ALPHA BONDSI EUR	Diversifiés	4,43%
AMND EURO STX 50 ETF (PAR)	Actions	3,46%
AMUN IS MSCI Eur Val Fact ETF-C (PAR)	Actions	3,20%
LYX EUR GOV 7-10 ETF (PAR)	Obligations	2,98%
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND E	Obligations	2,93%
ISHARES SLI (DE)	Actions	2,34%
ORANOF 4% 03/31 EMTN	Obligations	2,04%

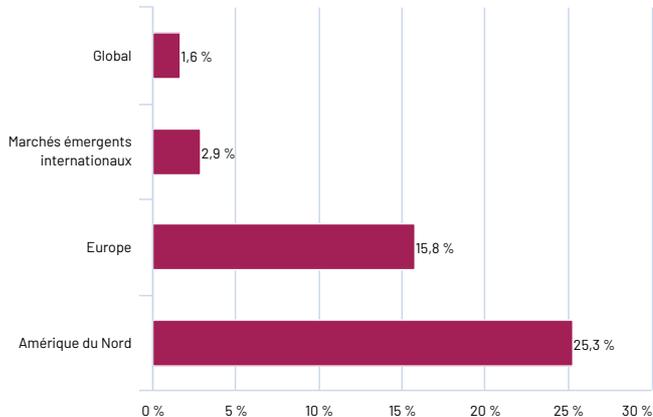
## ÉVOLUTION DE LA RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS (dérivés compris)



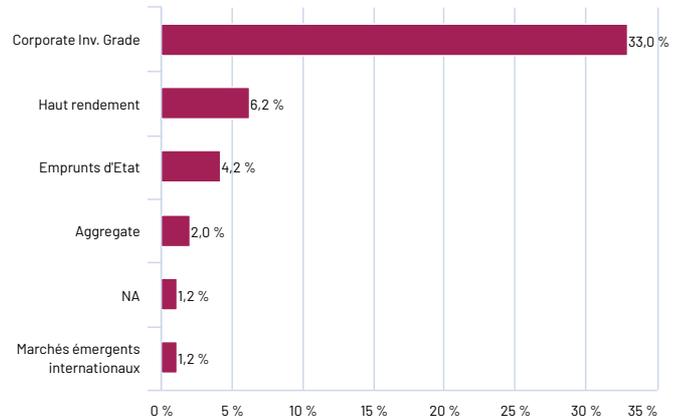
## EXPOSITION PAR DEVISE (avec couvertures et dérivés)



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



## RÉPARTITION DE LA PART OBLIGATAIRE PAR TYPE (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].