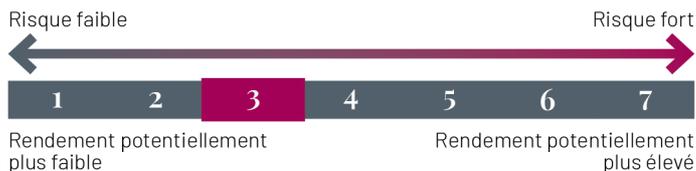


OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif du FCP CFM Indosuez Prudence 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 30% de l'indice EURSTR (Taux à court terme en euros) + 8,5 points de base, 50% de l'indice EuroMTS Global (ex CNO Europe)(coupons réinvestis), 15% de l'indice MSCI Europe (dividendes réinvestis) et 5% 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	4,27%	5,01%	-9,82%	3,74%	-2,25%	5,85%
Indice de référence	4,88%	8,07%	-11,31%	2,98%	3,03%	8,53%

PERFORMANCES PAR PÉRIODE GLISSANTE AU 28/02/2025 (nettes de frais)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Depuis le	31/12/2024	31/01/2025	29/02/2024	28/02/2022	28/02/2020
Portefeuille	1,44%	0,24%	4,86%	4,84%	3,71%
Indice de référence	1,95%	0,88%	6,59%	5,36%	9,09%

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	1 480,99 EUR
Date de la dernière valeur liquidative	28/02/2025
Actif du fonds	31,03 (millions EUR)
Code ISIN - Affectation du résultat	MC0010000164 - Capitalisation
Frais d'entrée maximum	3,00%
Frais de sortie maximum	0,00%
Frais sur encours annuels max.	1,00%

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



VOLATILITÉS PAR PÉRIODE GLISSANTE AU 28/02/2025

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	3,0%	3,9%	5,0%
Volatilité de l'indice de référence	3,2%	5,0%	5,0%

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	14/02/2001
Domicile	Monégasque
Éligible PEA	Non
Indice de référence	50% BLOOMBERG EURO AGGREGATE TREASURY + 30% ESTR CAPITALISE + 0.085% (BASE 360) + 15% MSCI EUROPE (15) + 5% MSCI WORLD EX EUROPE 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

Les marchés européens clôturent un second mois consécutif en hausse, avec une performance de +3.34% pour l'EuroStoxx 50. Les marchés se sont focalisés sur la saison des résultats qui s'est révélée globalement encourageante, avec beaucoup moins de warnings qu'au troisième trimestre. La surperformance de l'Europe par rapport aux US s'est accentuée en février, les principaux indices américains ayant enregistré des baisses, principalement en raison des valeurs technologiques (Nasdaq -2.8%). La concurrence croissante des modèles d'IA chinois à faible coût, tels que Deep Seek, suscite des inquiétudes quant aux investissements massifs des entreprises américaines et à leur potentielle rentabilité. En parallèle, Donald Trump a encore une fois été au cœur de l'actualité. Il a notamment alimenté les craintes sur les marchés en annonçant la mise en place de droits de douane pour la Chine, le Mexique et le Canada, avant de reporter leur application. Concernant l'Europe, il a réaffirmé son intention d'imposer des droits de douane sur les produits importés d'Europe. Du côté des banques centrales, Jérôme Powell a réaffirmé son intention de maintenir une politique monétaire restrictive, l'inflation n'étant toujours pas maîtrisée. Ce risque va aller grandissant avec l'instauration des taxes douanières. La BCE pour sa part va baisser ses taux de façon certaine le 6 mars mais certains de ses membres comme Isabel Schnabel estime qu'il faudrait plutôt interrompre ce mouvement. Dans ce contexte, le fonds termine en hausse de 0.24% sur le mois. Les actions contribuent négativement à la performance (-0.3%) en raison de la forte baisse sur l'ensemble de la côte américaine (Nasdaq -2.76% et S&P -1.42%). La poche obligataire contribue positivement à hauteur de 0.8% de manière homogène, nous continuons cependant à rallonger la durée en achetant des obligations d'échéance 2030 et 2033. Nous avons enfin continué de renforcer notre position sur l'or.

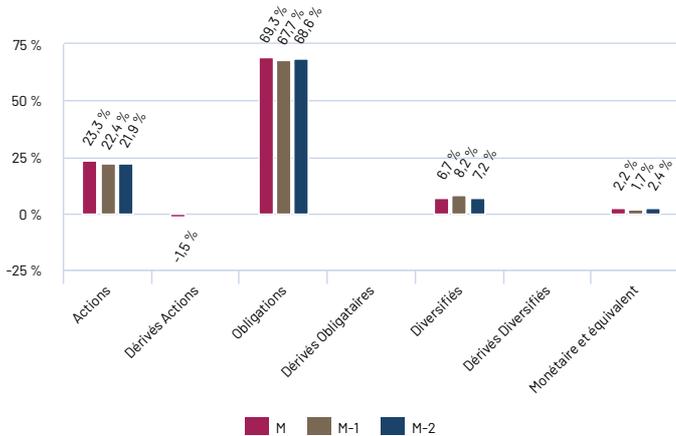
RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS

	Portefeuille
Actions	23,32%
Dérivés Actions	-1,53%
Obligations	69,34%
Dérivés obligataires	-
Diversifiés	6,67%
Monétaire et équivalent	2,21%

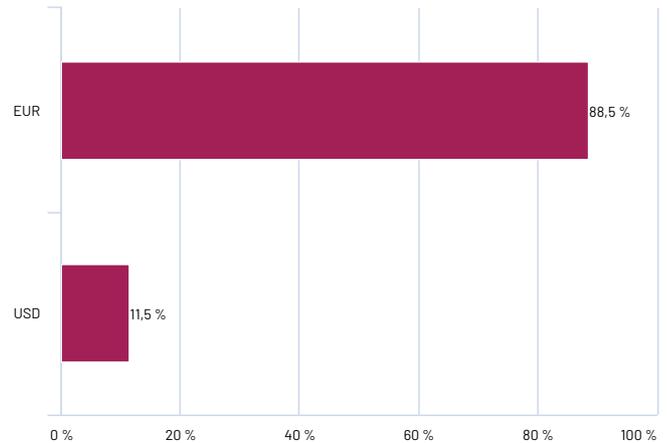
PRINCIPALES POSITIONS

	Type d'actifs	Portefeuille
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Actions	8,25%
LYX EUR GOV 7-10 ETF(PAR)	Obligations	5,69%
DNCA INVEST ALPHA BONDSI EUR	Diversifiés	5,09%
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND E	Obligations	4,68%
EdR SICAV Financial Bonds B EUR	Obligations	4,36%
INDO FDS CHRONOS 2029 USD GX	Obligations	3,62%
AXAIMFIS Europe Short Dur HY B Dis EUR	Obligations	3,15%
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUST E EUR	Obligations	2,95%
INDO FUNDS CHRONOS 2030 USD F	Obligations	2,62%
ISHARES DOWJONES INDUS AVG UCITS ETF	Actions	2,58%

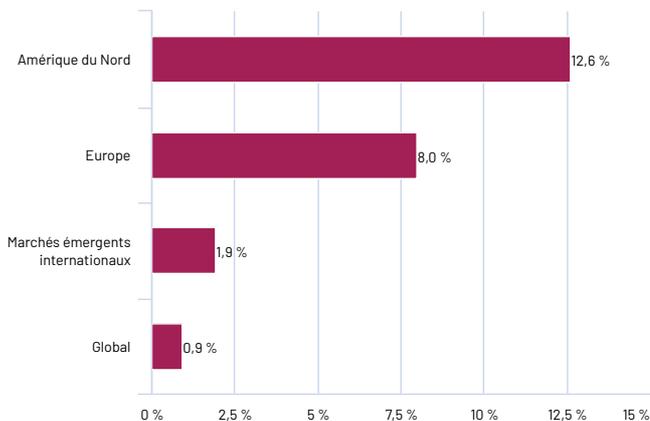
ÉVOLUTION DE LA RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS (dérivés compris)



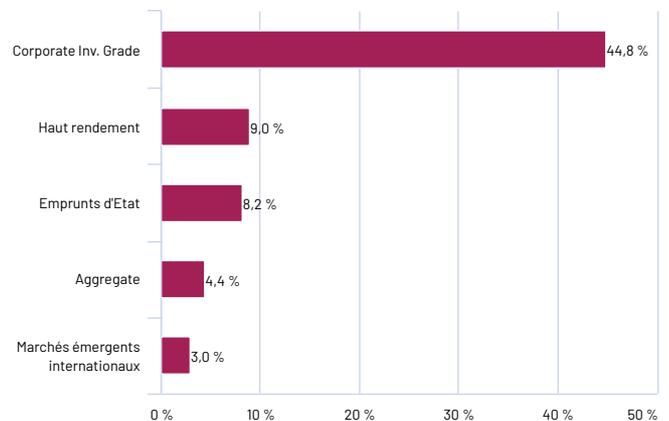
EXPOSITION PAR DEVISE (avec couvertures et dérivés)



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].