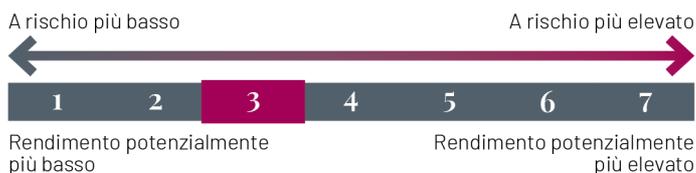


OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

L'obiettivo del FCI CFM Indosuez Prudence 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 30% dell'indice €STR Index (Euro Short Term Rate) + 8,5, dal 50% dell'indice EuroMTS Global (ex CNO Europe)(cedole reinvestite), dal 15% dell'indice MSCI Europe (dividendi reinvestiti) e dal 5% 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 | 4,27% | 5,01% | -9,82% | 3,74% | -2,25% | 5,85% |
| Indice di riferimento | 4,88% | 8,07% | -11,31% | 2,98% | 3,03% | 8,53% |

PERFORMANCE AL 31/01/2025 (al netto delle commissioni)

| | YTD | 1 mese | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
|-----------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Depuis le | 31/12/2024 | 31/12/2024 | 31/01/2024 | 31/01/2022 | 31/01/2020 |
| Portafoglio | 1,20% | 1,20% | 4,99% | 2,64% | 1,44% |
| Indice di riferimento | 1,05% | 1,05% | 5,71% | 2,83% | 6,65% |

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 | 1 477,46 EUR |
| Data dell'ultimo valore patrimoniale netto | 31/01/2025 |
| Patrimonio del Fondo | 31,80 (milioni EUR) |
| Codice ISIN - Distribuzione dei proventi | MC0010000164 - Capitalizzazione |
| Spese di sottoscrizione (max.) | 3,00% |
| Spese di rimborso (max.) | 0,00% |
| Commissioni di gestione max. | 1,00% |

PERFORMANCE NETTA SU 5 ANNI MOBILI O DALLA CREAZIONE DELLA QUOTA



VOLATILITÀ PER PERIODO AL 31/01/2025

| | 1 anno | 3 anni | 5 anni |
|-----------------------|--------|--------|--------|
| Portafoglio | 3,0% | 3,9% | 5,1% |
| Indice di riferimento | 3,2% | 5,0% | 5,1% |

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 | 50% BLOOMBERG EURO AGGREGATE TREASURY + 30% ESTR CAPITALISE + 0.085% (BASE 360) + 15% MSCI EUROPE (15) + 5% MSCI WORLD EX EUROPE Reinvestimento dei dividendi/delle cedole |
| Valuta (azione/classe e benchmark) | EUR |
| Calcolo del valore patrimoniale netto | Quotidiano |
| Ricevimento ordini | 6 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

Per una volta, le azioni europee hanno cominciato l'anno meglio di Wall Street. A gennaio, lo Stoxx 600 ha guadagnato il 6,3%, mentre lo S&P 500 si è apprezzato del 2,7%. Gli indici cinesi sono stati globalmente sotto pressione (CSI 300 a -2,99%) e le azioni emergenti hanno registrato un leggero rialzo (MSCI Emerging Markets a +1,66%). Le azioni europee sono state trainate in particolare dalla tecnologia e dal lusso, due settori con ponderazione indicizzata elevata. I risultati eccellenti di SAP, ASML e Richemont hanno trascinato tutti i titoli dei rispettivi settori. All'inizio del mese, dati macroeconomici favorevoli negli Stati Uniti (indice ISM e mercato del lavoro) si sono aggiunti alle inquietudini legate all'impatto della politica di Donald Trump sull'economia, accelerando le tensioni sui mercati dei tassi in atto da dicembre. Gli investitori hanno così rivisto al ribasso le previsioni sui tagli dei tassi della Fed, che ha iniziato l'anno con una pausa. Parallelamente, la BCE ha abbassato a fine mese i tassi di 25 pb, rafforzando il dollaro, che chiude il mese a 1,0362 contro l'euro. L'oro prosegue l'ascesa con un rimbalzo del 5,29% nel mese a \$2800/oncia. Per quanto riguarda i movimenti di allocazione, la duration della componente obbligazionaria è stata aumentata tramite il sovrano (ETF EUR 7-10Y) e il credito (Arcelor 2031, fondo a scadenza di bond US Chronos 2030). Parallelamente, abbiamo venduto posizioni più corte (Renault 2026, Nissan 2026, Indosuez Dollar Bonds). Nella componente azionaria, sono stati venduti due settori europei (automobili, petrolio e gas), data l'attuale volatilità settoriale, che ci fa preferire per il momento le posizioni più indicizzate (rafforzamento della posizione tracker Eurostoxx 50). Infine, è stata avviata una posizione sull'oro: il metallo resta sostenuto da fattori strutturali (acquisti BC, preoccupazioni legate a svilimento monetario, rischi geopolitici, ecc.).

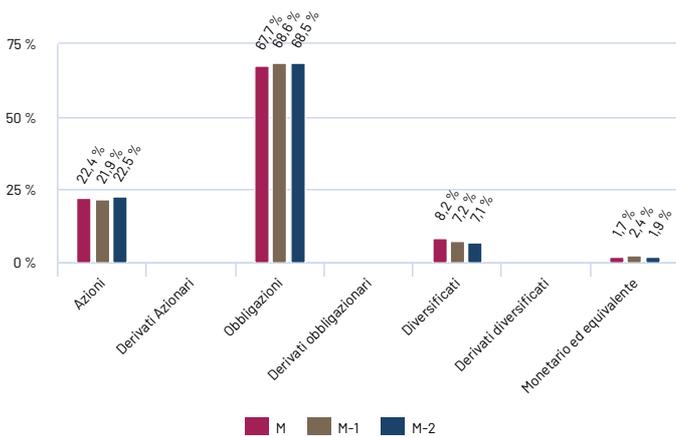
RIPARTIZIONE PER TIPO DI ATTIVI

| | Portafoglio |
|-------------------------|-------------|
| Azioni | 22,37% |
| Derivati Azionari | - |
| Obbligazioni | 67,71% |
| Derivati obbligazionari | - |
| Diversificati | 8,18% |
| Cash ed equivalenti | 1,73% |

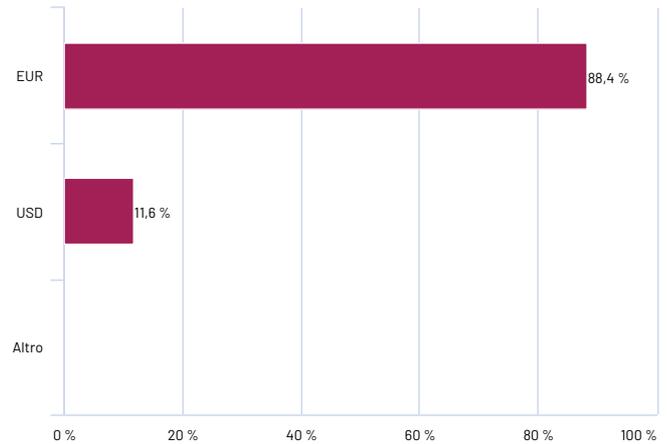
PRINCIPALI POSIZIONI

| | Tipi de attivi | Portafoglio |
|--|----------------|-------------|
| AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C) | Azioni | 8,36% |
| LYX EUR GOV 7-10 ETF(PAR) | Obbligazioni | 5,49% |
| DNCA INVEST ALPHA BONDSI EUR | Diversificati | 4,92% |
| NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BONDE | Obbligazioni | 4,53% |
| EdR SICAV Financial Bonds B EUR | Obbligazioni | 4,23% |
| INDO FDS CHRONOS 2029 USD GX | Obbligazioni | 3,50% |
| AXAIFMIS Europe Short Dur HY B Dis EUR | Obbligazioni | 3,05% |
| DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUST E EUR | Obbligazioni | 2,85% |
| INDO FUNDS CHRONOS 2030 USD F | Obbligazioni | 2,52% |
| US TSY 4.5% 04/27 | Obbligazioni | 2,47% |

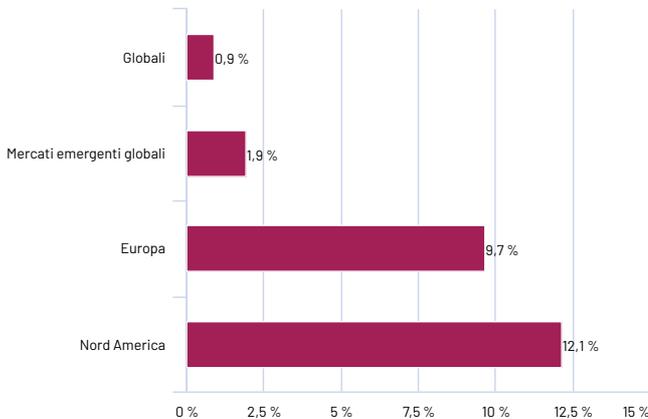
EVOLUZIONE DELLA RIPARTIZIONE PER TIPOLOGIA DI ATTIVI (incl. derivati)



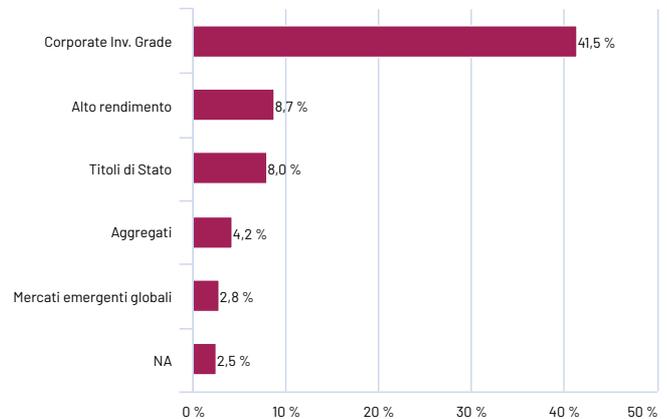
ESPOSIZIONE PER VALUTA (con copertura e derivati)



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].