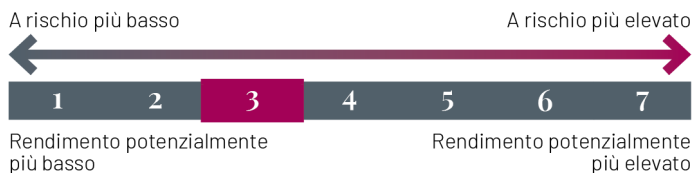


## OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

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 28/02/2025 (al netto delle commissioni)

|                       | YTD        | 1 mese     | 1 anno     | 3 anni     | 5 anni     |
|-----------------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Dal                   | 31/12/2024 | 31/01/2025 | 29/02/2024 | 28/02/2022 | 28/02/2020 |
| Portafoglio           | 1,44%      | 0,24%      | 4,86%      | 4,84%      | 3,71%      |
| Indice di riferimento | 1,95%      | 0,88%      | 6,59%      | 5,36%      | 9,09%      |

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                  | 1 480,99 EUR                    |
| Data dell'ultimo valore patrimoniale netto | 28/02/2025                      |
| Patrimonio del Fondo                       | 31,03 (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 28/02/2025

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

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<br>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

I mercati europei chiudono il secondo mese consecutivo in rialzo, con una performance di +3,34% per l'Eurostoxx 50. I mercati si sono focalizzati sulla stagione dei risultati, che si è rivelata globalmente incoraggiante, con un numero molto inferiore di warning rispetto al terzo trimestre. La sovraperformance dell'Europa rispetto agli USA si è accentuata a febbraio; i principali indici americani hanno infatti registrato cali, principalmente a causa dei titoli tecnologici (Nasdaq -2,8%). La crescente concorrenza dei modelli di IA cinesi a basso costo, come Deep Seek, suscita inquietudini riguardo agli investimenti massicci delle aziende americane e alla loro potenziale redditività. Parallelamente, Donald Trump è stato ancora una volta al centro dell'attualità. Ha in particolare alimentato i timori dei mercati, annunciando l'introduzione di dazi per Cina, Messico e Canada, prima di rinviarne l'applicazione. Per quanto riguarda l'Europa, ha ribadito l'intenzione di imporre dazi sui prodotti importati dall'Europa.

Sul fronte delle banche centrali, Jerome Powell ha riaffermato l'intenzione di mantenere una politica monetaria restrittiva, in quanto l'inflazione non è ancora sotto controllo. Questo rischio aumenterà con l'introduzione dei dazi. La BCE, da parte sua, taglierà sicuramente i tassi il 6 marzo, ma alcuni suoi membri, come Isabel Schnabel, ritengono che sarebbe piuttosto opportuno interrompere l'andamento.

In questo contesto, il fondo chiude il mese in rialzo dello 0,24%. Le azioni contribuiscono negativamente alla performance (-0,3%) a causa del forte calo registrato oltreoceano (Nasdaq -2,76% e S&P -1,42%). La componente obbligazionaria contribuisce positivamente per lo 0,8% in modo omogeneo; continuiamo tuttavia ad allungare la duration acquistando obbligazioni con scadenza 2030 e 2033. Infine, abbiamo continuato a rafforzare la nostra posizione sull'oro.

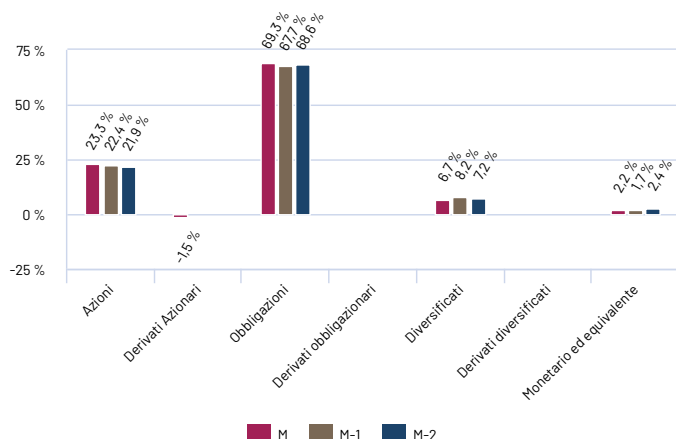
## RIPARTIZIONE PER TIPO DI ATTIVI

|                         | Portafoglio |
|-------------------------|-------------|
| Azioni                  | 23,32%      |
| Derivati Azionari       | -1,53%      |
| Obbligazioni            | 69,34%      |
| Derivati obbligazionari | -           |
| Diversificati           | 6,67%       |
| Cash ed equivalenti     | 2,21%       |

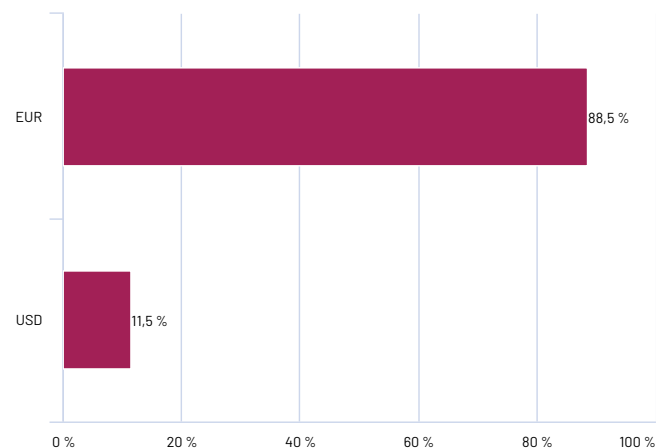
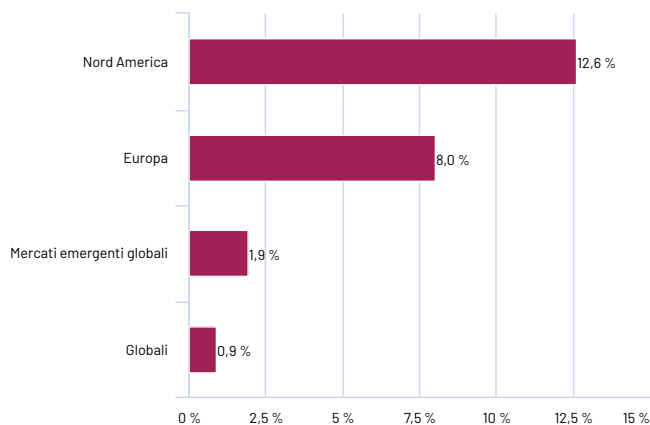
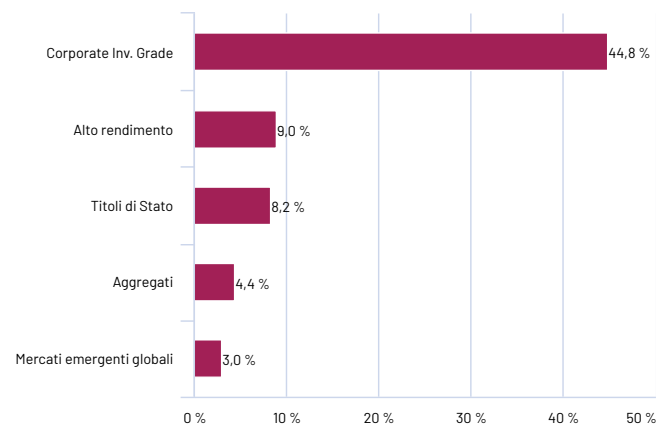
## PRINCIPALI POSIZIONI

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

## 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].