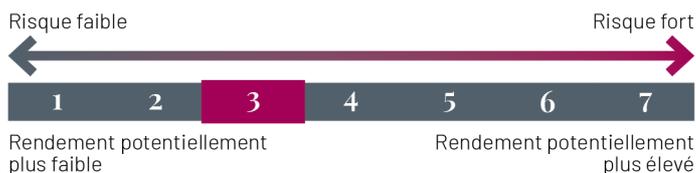


## OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

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)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Portefeuille	5,01%	-9,82%	3,74%	-2,25%	5,85%	-5,39%
Indice de référence	8,07%	-11,31%	2,98%	3,03%	8,53%	-1,27%

## PERFORMANCES PAR PÉRIODE GLISSANTE AU 31/01/2024 (nettes de frais)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Depuis le	29/12/2023	29/12/2023	31/01/2023	29/01/2021	31/01/2019
Portefeuille	0,50%	0,50%	3,73%	-1,48%	-0,46%
Indice de référence	0,27%	0,27%	5,69%	-0,61%	8,64%

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	1 407,24 EUR
Date de la dernière valeur liquidative	31/01/2024
Actif du fonds	32,95 ( 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 31/01/2024

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	3,4%	4,1%	5,0%
Volatilité de l'indice de référence	4,4%	4,9%	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	30% EURSTR+8,5 BP + 50% EuroMTS Global + 15% MSCI Europe + 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

La BCE a maintenu ses taux directeurs inchangés pour la troisième fois et attendra, au-delà des chiffres d'inflation, les données de croissance des salaires pour annoncer une possible baisse des taux en juin. Aux États-Unis, tous les voyants sont au vert avec un PIB qui progresse de 3.3% en rythme annualisé et l'inflation PCE, indicateur suivi par la FED qui progresse de 2.6% sur un an en décembre.

Les taux ont ainsi retracé de façon générale leur fort mouvement des deux derniers mois avec le Bund allemand qui passe de 2% à 2.16% et le 10 ans américain qui a rebondi de 40 bps sur ses plus bas. Le dollar s'est de son côté apprécié en passant de 1.1 à 1.08. Les marchés actions ont continué sur leur lancée, après quelques jours de consolidation. Les valeurs technologiques avec le Nasdaq en hausse de près de 4% ou ASML (+15%) et SAP (+13%) suite aux publications en Europe tirent les indices. Les valeurs du luxe avec LVMH, +13% suite aux résultats, ont profité à l'indice parisien.

Dans ce contexte, le fonds termine en hausse de 0.5% sur le mois. Les poches actions et obligataires ont contribué de façon identique à la performance. Nous avons augmenté la sensibilité obligataire en achetant un ETF sur le 7/10 ans européen après le mouvement de consolidation. Côté actions, nous avons augmenté notre exposition sur le secteur technologique de façon générale en achetant des trackers sur l'indice sous-jacent européen et sur le Nasdaq. Nous avons enfin soldé nos positions sur les secteurs exposés à la consommation comme l'alimentation ou les biens de consommation discrétionnaire.

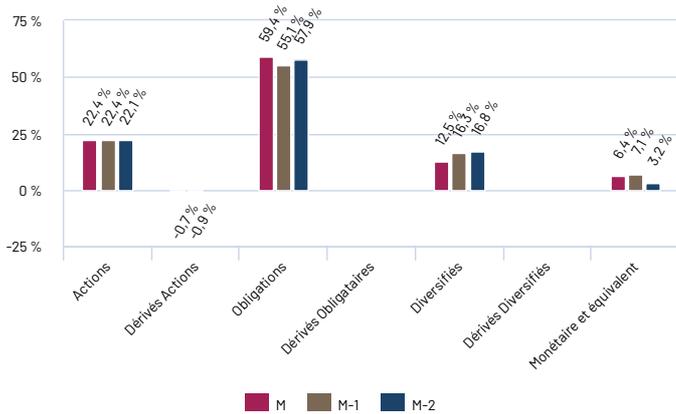
## RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS

	Portefeuille
Actions	22,37%
Dérivés Actions	-0,66%
Obligations	59,37%
Dérivés obligataires	-
Diversifiés	12,53%
Monétaire et équivalent	6,39%

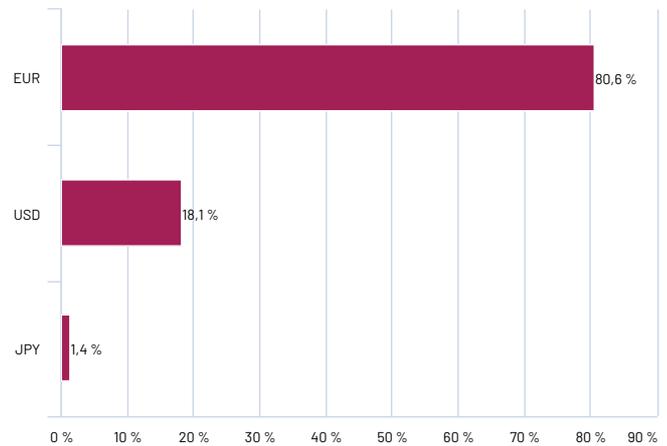
## PRINCIPALES POSITIONS

	Type d'actifs	Portefeuille
INDO FDS US DOLLAR BONDS	Obligations	8,03%
INDOSUEZ FUNDS GLOBAL BONDS EUR 2026 GX	Obligations	6,53%
DNCA INVEST ALPHA BONDSI EUR	Diversifiés	4,53%
iShares Usd Treasury Bd 7-10yr ETFUSD Di	Obligations	4,43%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Actions	4,30%
EDR SIGNATURES FINANCIAL BDS-C	Obligations	3,87%
ISHARES DOWJONES INDUS AVG UCITS ETF	Actions	3,63%
LYX EUR GOV 7-10 ETF(PAR)	Obligations	3,53%
INDO FDS CHRONOS 2029 USD GX	Obligations	3,22%
GRAHAM MACRO UCITS I EUR ACC	Diversifiés	3,02%

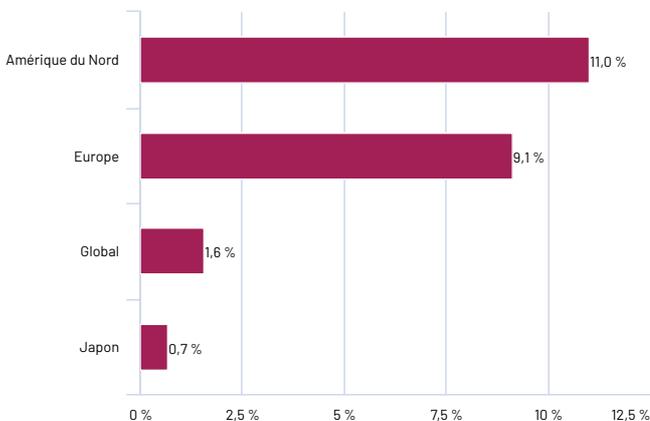
## ÉVOLUTION DE LA RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS (dérivés compris)



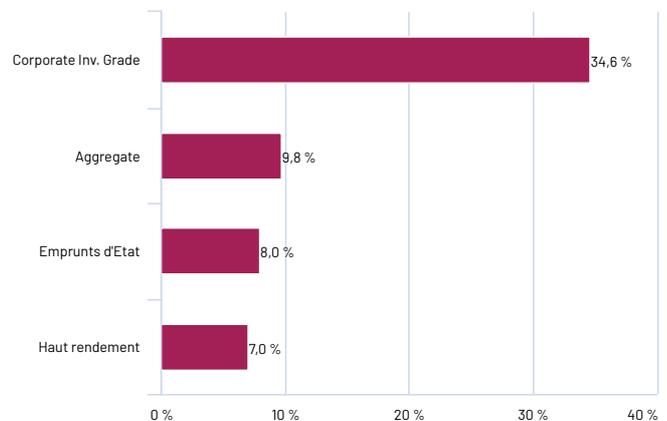
## EXPOSITION PAR DEVISE (avec couvertures et dérivés)



## 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].