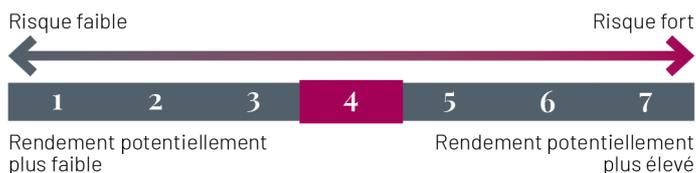


OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

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)

| | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|---------------------|--------|---------|-------|--------|--------|--------|
| Portefeuille | 6,74% | -12,65% | 6,57% | -4,91% | 8,48% | -8,30% |
| Indice de référence | 10,46% | -11,31% | 8,55% | 2,88% | 13,25% | -2,98% |

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 | 0,94% | 0,94% | 5,38% | -0,03% | -0,54% |
| Indice de référence | 0,68% | 0,68% | 7,42% | 7,58% | 21,04% |

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 | 1 372,44 EUR |
| Date de la dernière valeur liquidative | 31/01/2024 |
| Actif du fonds | 18,68 (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 31/01/2024

| | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|-------------------------------------|------|-------|-------|
| Volatilité du fonds | 4,8% | 5,9% | 7,5% |
| Volatilité de l'indice de référence | 5,7% | 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 | 20% EURSTR+8,5 BP + 40% EuroMTS Global + 30% MSCI Europe + 10% 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 Etats-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 0.94% sur le mois. La poche actions contribue à hauteur de 0.8% à la performance alors que les obligations le font à hauteur de 0.2%. 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.

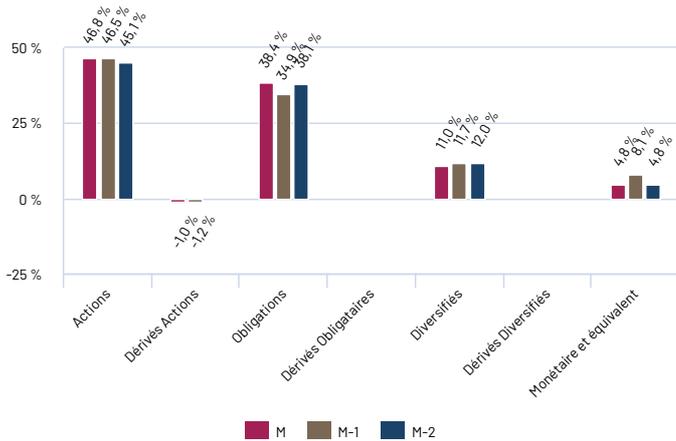
RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS

| | Portefeuille |
|-------------------------|--------------|
| Actions | 46,79% |
| Dérivés Actions | -0,99% |
| Obligations | 38,36% |
| Dérivés obligataires | - |
| Diversifiés | 11,05% |
| Monétaire et équivalent | 4,79% |

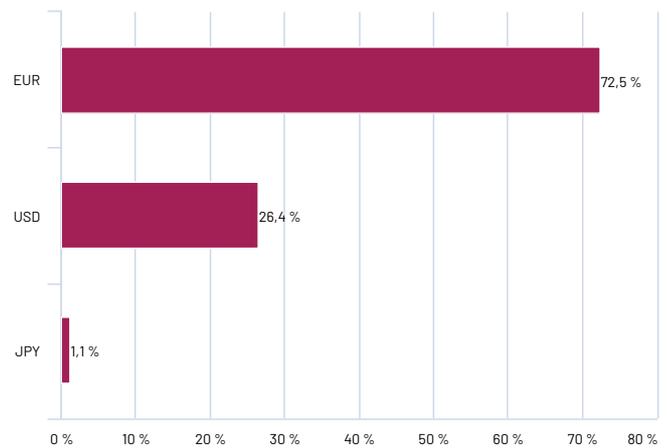
PRINCIPALES POSITIONS

| | Type d'actifs | Portefeuille |
|--|---------------|--------------|
| AMND EURO STX 50 ETF(PAR) | Actions | 9,38% |
| ISHARES DOWJONES INDUS AVG UCITS ETF | Actions | 7,63% |
| AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C) | Actions | 5,99% |
| INDO FDS US DOLLAR BONDS | Obligations | 3,96% |
| DNCA INVEST ALPHA BONDSI EUR | Diversifiés | 3,53% |
| AMUNDI NDX B ETF USD (LSE) | Actions | 3,47% |
| INDOSUEZ FUNDS GLOBAL BONDS EUR 2026 GX | Obligations | 3,29% |
| Eleva UCITS Eleva Abs Ret Eurp R EUR acc | Diversifiés | 3,28% |
| ISHARES DJ STX SMALL | Actions | 3,16% |
| AMUNDI EU GROW ETF(PAR) | Actions | 2,77% |

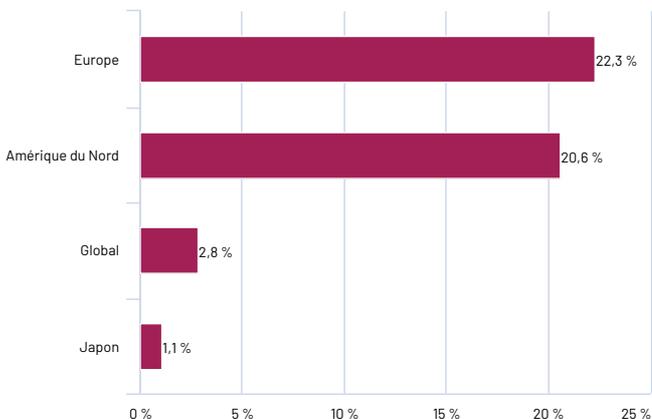
ÉVOLUTION DE LA RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS (dérivés compris)



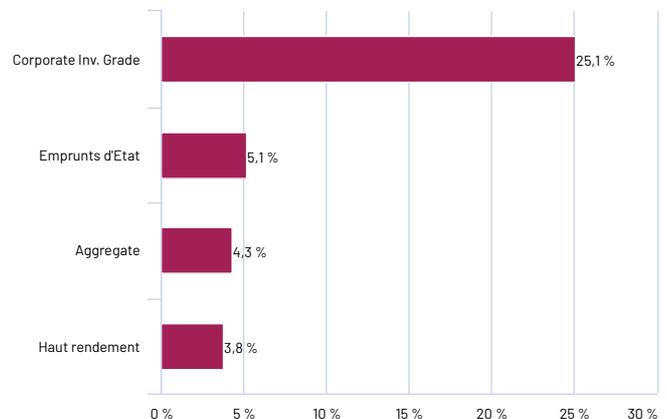
EXPOSITION PAR DEVISE (avec couvertures et dérivés)



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].