



CFM Indosuez Prudence

30 de noviembre de 2022

Gestor :

CFM Indosuez Gestion

Comision de gestión :

1% max.

Comision de suscripción :

3% max.

Comision de reembolso :

0%

Expo. en renta variable :

25%

Patrimonio en M de euros :

52,60

Valor Liquidativo :

€1 351,47

Código de ISIN :

MC0010000164

Valoración :

Diara

Inversión mínima :

1 participacion

Fecha de creación :

14/02/2001

Forma jurídica :

FCP de derecho monegasco

OBJETIVO DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo CFM Indosuez Prudence es obtener una rentabilidad constante, en un marco de control del riesgo, a partir de una gestión basada en una selección de IIC de toda clase de activos, en un horizonte de inversión superior a tres años, con el fin de generar una rentabilidad superior a su índice de referencia, integrado en un 30 % por el €STR Index (Euro Short Term Rate) + 8.5, 50 % por el EuroMTS Global (ex CNO Europe) (con reinversión de cupones), 15 % por el MSCI Europe (con reinversión de dividendos) y 5 % por el índice MSCI World ex Europe (con reinversión de dividendos).

INDICADOR DE RIESGO

A MENOR RIESGO

A MAYOR RIESGO



El indicador de riesgo se basa en la rentabilidad histórica y puede no reflejar todos los tipos de riesgo soportados por el fondo. Los datos históricos utilizados pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo. La categoría de riesgo atribuida al fondo no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté «libre de riesgo».

RESUMEN DE RENTABILIDADES

	Rentabilidades acumuladas					Rentabilidades anuales		
	1 mes	3 mes	3 anos	5 anos	10 anos	YTD	2021	2020
CFM Indosuez	0,56%	-1,28%	-6,87%	-7,30%	4,37%	-8,59%	3,74%	-2,25%
Indice de referencia	1,15%	-1,61%	-4,57%	2,19%	28,89%	-9,90%	3,06%	3,03%



INFORME MENSUAL DE GESTIÓN

El mes fue especialmente positivo para los mercados, ya que los inversores empezaron a tener en cuenta el "pivote de la Fed" tras la desaceleración inflacionista de la economía estadounidense. Esto allanó el camino para un importante repunte de los índices bursátiles: el S&P 500 ganó un 5,4 % y el Nasdaq Composite un 4,4 %. Al mismo tiempo, los mercados europeos superaron de nuevo a sus homólogos estadounidenses: STOXX 600 +6,8 %, DAX +8,6 % y FTSE 100 +7,1 %. STOXX 600 +6,8 %, DAX +8,6 % y FTSE 100 +7,1 %.

Desde mediados de octubre, las expectativas de futuras subidas de tipos se han reducido, lo que ha provocado una subida de los mercados de renta variable. A finales de mes, el gobernador de la Fed, Jerome Powell, dio un nuevo impulso a la renta variable al hablar de la senda de los tipos de interés y afirmar que la moderación de los tipos podría llegar ya en la reunión de diciembre. El Libro Beige de la Fed detecta cierta moderación en el aumento de los precios en el país, con relajación de las presiones salariales y un impacto en la economía de unas condiciones crediticias menos favorables.

Además de estos factores, el dólar estadounidense cayó un 5 %, al igual que los rendimientos de los bonos. En concreto, se situó en 1,0406 frente al euro a finales de mes, frente a los 0,9882 de finales de octubre. Las materias primas aprovecharon el sentimiento positivo general para recuperar terreno y el Bloomberg Commodity Index subió un 2,4 %.

En este contexto, el fondo terminó el mes con una subida del 0,56 %. Mantenemos una posición prudente en los mercados (en torno al 17 % de exposición a la renta variable), lo que resulta aún más válido tras la fuerte subida de los índices de renta variable, en particular en Europa, que convierte a nuestro rastreador sobre el Eurostoxx en el mayor contribuidor a la rentabilidad. En nuestra cartera de renta fija, aprovechamos el movimiento de los tipos de interés para posicionarnos en un fondo carry que nos proporciona un 4,5 % hasta 2026 con un riesgo

Cualquier suscripción en el Fondo CFM Indosuez Prudence sólo podrá efectuarse una vez que se haya tomado un profundo conocimiento de la nota informativa del Fondo. Las informaciones se dan a título indicativo y no podrán constituir un asesoramiento de inversión ni una oferta de compra o venta.

Las rentabilidades anteriores no presuponen las rentabilidades futuras.

INDICADORES DE RIESGOS

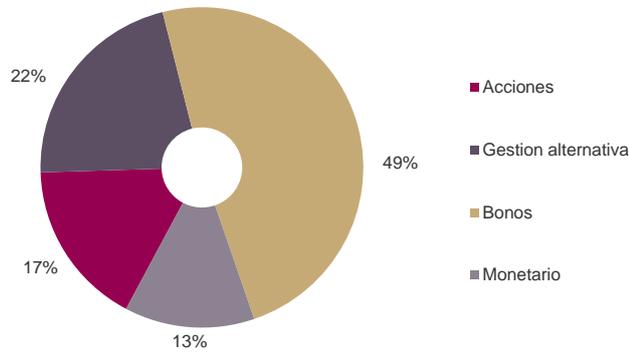
CFM INDOSUEZ PRUDENCE

Volatilidad anualizada	4,3%
Numero de posiciones	30

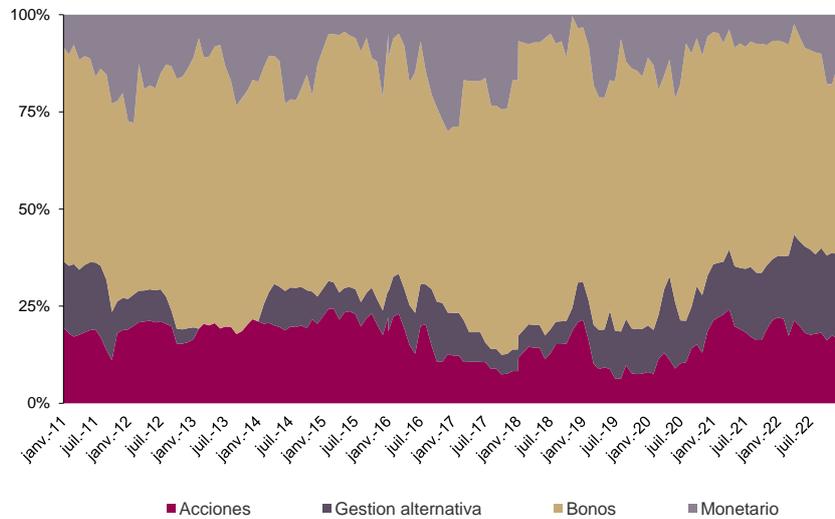
Distribución por divisa

EUR	81,2%
USD	18,8%
JPY	0,0%
GBP	0,0%
Otros	0,0%

ASIGNACIÓN DE ACTIVOS



EVOLUCIÓN DE LA ASIGNACIÓN DE ACTIVOS



PRINCIPALES POSICIONES

Nombre	Peso	Clase de activos
MUZINICH FD ENHANCEDYIELD SHT-TERM -R-	6,64%	Bonos corporativos
INDOSUEZ US DOLLAR BONDS F	6,09%	Bonos corporativos
DNCA INVEST - ALPHA BONDS CLASS I - EUR	5,73%	Bonos de retorno absoluto
AWF GL SD BD A EUR H(95%) CAP	5,57%	Bonos corporativos
ELEVA ABSOLUTE RET EURO FD RC	5,23%	Gestion alternativa
EDR FINAN BONDS -C-	5,22%	Bonos corporativos
BLACKROCK STR GL EV D-A2RFHE	5,17%	Gestion alternativa
ISHARES VII DJ INDUS AVG UC ETF	4,33%	Acciones estadounidense
INDOSUEZ FUNDS GLOBAL BONDS EUR 2026 GX	4,00%	Bonos corporativos
EXANE FUNDS 2 EXANE PLEIADE FD S EUR CAP	3,76%	Gestion alternativa

Cualquier suscripción en el Fondo CFM Indosuez Prudence sólo podrá efectuarse una vez que se haya tomado un profundo conocimiento de la nota informativa del Fondo. Las informaciones se dan a título indicativo y no podrán constituir un asesoramiento de inversión ni una oferta de compra o venta. **Las rentabilidades anteriores no presuponen las rentabilidades futuras.**