



CFM Indosuez Prudence

31 de diciembre 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 :

51,36

Valor Liquidativo :

€1 333,40

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

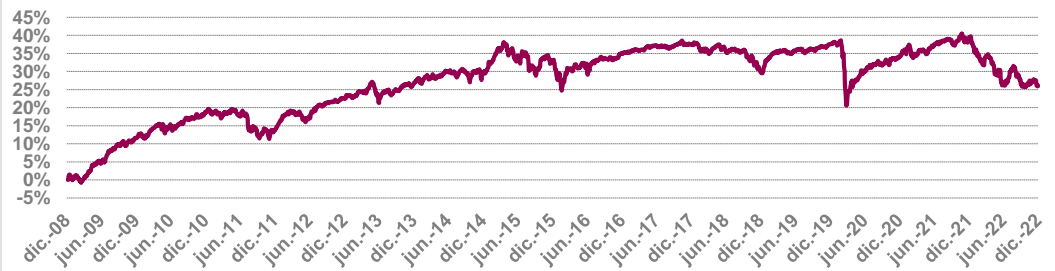
A MAYOR RIESGO



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 años | 5 años | 10 años | YTD | 2021 | 2020 |
| CFM Indosuez | -1,34% | -0,01% | -8,55% | -8,42% | 2,65% | -9,82% | 3,74% | -2,25% |
| Indice de referencia | -3,63% | 0,40% | -6,24% | -0,47% | -2,75% | -11,38% | 3,06% | 3,03% |



INFORME MENSUAL DE GESTIÓN

Las encuestas empresariales del ISM se mantuvieron en general estables en Estados Unidos, mientras que los índices PMI de la zona euro siguieron mejorando respecto a su punto más bajo. La inflación ha bajado por fin en todas las economías, pero permanece alta y todos los bancos centrales la vigilan de cerca. En este contexto, la Fed y el BCE siguieron subiendo los tipos, pero a un ritmo reducido de 50 puntos básicos, al tiempo que señalaron su voluntad de continuar con sus ciclos de subidas de tipos. China, por su parte, tomó medidas para desviarse aún más de su política "Covid cero", cuyos efectos negativos se hicieron patentes con una caída de la producción industrial del 5 % al 2,2 % interanual. Por último, el Banco de Japón amplió sus bandas de fluctuación para sus tipos a 10 años, algo que sorprendió a todos los actores del mercado.

Así, tras dos meses de subida continua, las bolsas mundiales corrigieron en diciembre con una caída del -3,44 % para el EuroStoxx 600 y del -5,9 % para el S&P. Tras bajar en noviembre, los tipos a 10 años reanudaron su tendencia al alza y el bund pasó del 1,92 % al 2,56 %. El dólar estadounidense se debilitó frente a las principales divisas por segundo mes consecutivo, pasando de 1,04 a 1,07 frente al euro.

En este contexto, el fondo terminó el mes con una caída del -1,34 % y el año con un -9,82 %. Hemos mantenido nuestro sesgo prudente sobre los mercados a la espera de que finalice el año. Hemos aumentado nuestra exposición al mercado monetario reduciendo nuestras diversas posiciones alternativas en un 6 % hasta el 18 % del fondo. En cuanto a la renta variable, mantuvimos nuestra exposición a la zona euro, que superó ampliamente a Estados Unidos, y aumentamos ligeramente nuestra exposición a China para posicionarnos ante el fin de la política "Covid cero".

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.

CFM Indosuez Wealth - Sociedad anónima monegasca con un capital de 34.953.000 EUR - Sede social: 11 boulevard Albert 1er, BP499 - MC 98012 Monaco cedex - Inscrita en el Registro de Comercio e Industria de Mónaco con el número 56S00341, -Banco monegasco autorizado por Orden Soberana de 13 de julio de 1922-

Acreditación expedida por la Commission de Contrôle des Activités Financières [EC/2012 -08].

INDICADORES DE RIESGOS

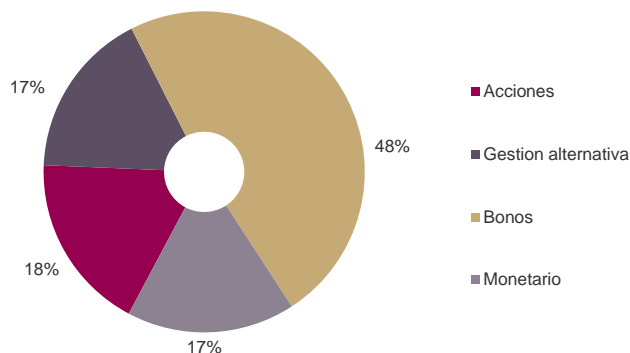
CFM INDOSUEZ PRUDENCE

| | |
|------------------------|------|
| Volatilidad anualizada | 4,3% |
| Numero de posiciones | 33 |

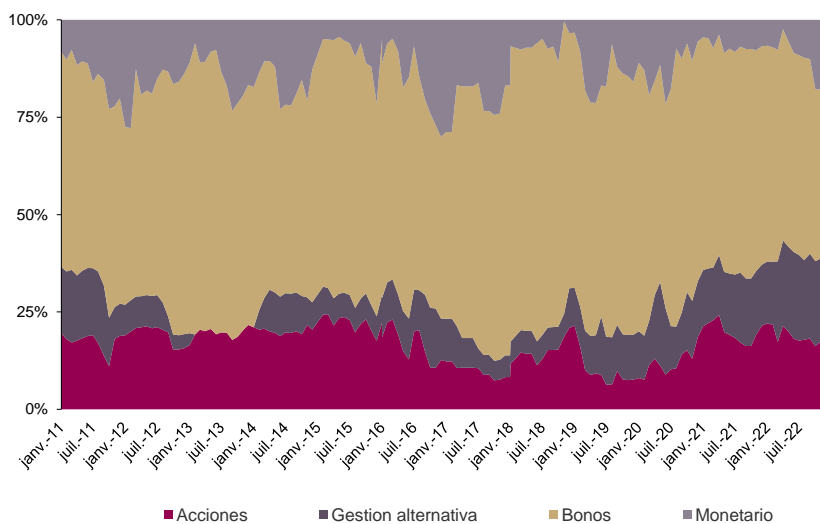
Distribución por divisa

| | |
|-------|-------|
| EUR | 81,4% |
| USD | 18,6% |
| 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- | 6,81% | Bonos corporativos |
| INDOSUEZ US DOLLAR BONDS F | 6,14% | Bonos corporativos |
| AWF GL SD BD A EUR H(95%) CAP | 5,67% | Bonos corporativos |
| ELEVA ABSOLUTE RET EURO FD RC | 5,38% | Gestion alternativa |
| EDR FINAN BONDS -C- | 5,35% | Bonos corporativos |
| DNCA INVEST - ALPHA BONDS CLASS I - EUR | 4,56% | Bonos de retorno absoluto |
| ISHARES VII DJ INDUS AVG UC ETF | 4,23% | Acciones estadounidense |
| INDOSUEZ FUNDS GLOBAL BONDS EUR 2026 GX | 4,05% | Bonos corporativos |
| EXANE FUNDS 2 EXANE PLEIADE FD S EUR CAP | 3,84% | Gestion alternativa |
| AXA FIIS EU SHY -F- CAP | 3,75% | Bonos corporativos |

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.

CFM Indosuez Wealth - Sociedad anónima monegasca con un capital de 34.953.000 EUR - Sede social: 11 boulevard Albert 1er, BP499 - MC 98012 Monaco cedex - Inscrita en el Registro de Comercio e Industria de Mónaco con el número 56500341. - Banco monegasco autorizado por Orden Soberana de 13 de julio de 1922. Acreditación expedida por la Commission de Contrôle des Activités Financières [EC/2012-08].