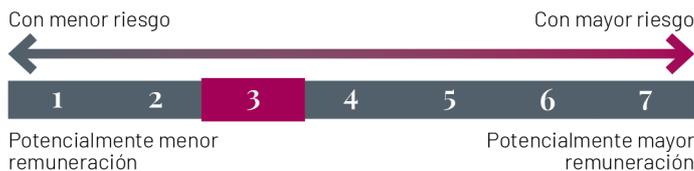


OBJETIVO DE INVERSIÓN

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 ESTR 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).

PERFIL DE RIESGO Y DE REMUNERACIÓN



El indicador sintético de riesgo/remuneración clasifica al fondo en una escala de 1 a 7 (siendo 1 el riesgo más bajo y el 7, el más alto). Véase explicación en el documento de Datos Fundamentales para el Inversor o en el folleto simplificado del fondo.

RENTABILIDADES POR AÑO NATURAL (netas de gastos)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Cartera	4,27%	5,01%	-9,82%	3,74%	-2,25%	5,85%
Índice de referencia	4,88%	8,07%	-11,31%	2,98%	3,03%	8,53%

RENTABILIDADES POR PERIODO CONSECUTIVO A 28/02/2025 (netas de gastos)

	YTD	1 mes	1 año	3 años	5 años
Desde el	31/12/2024	31/01/2025	29/02/2024	28/02/2022	28/02/2020
Cartera	1,44%	0,24%	4,86%	4,84%	3,71%
Índice de referencia	1,95%	0,88%	6,59%	5,36%	9,09%

Fuentes: Sociedad de gestión del fondo

Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras y no son constantes en el tiempo. Las rentabilidades se calculan comparando el valor liquidativo al final del periodo con el del principio del mismo. Los importes mostrados están calculados en la moneda de referencia de la participación. Son netas de gastos, excepto los posibles gastos de entrada y salida. Los valores netos no tienen en cuenta los impuestos aplicables a un cliente minorista medio que sea una persona física en su país de residencia. Cuando la divisa presentada sea diferente a la suya, existe un riesgo cambiario que puede traducirse en una disminución de valor.

DATOS CLAVE

Valor liquidativo	1 480,99 EUR
Fecha del último valor liquidativo	28/02/2025
Activos del fondo	31,03 (millones EUR)
Código ISIN - Aplicación del resultado	MC0010000164 - Capitalización
Gastos de entrada máximos	3,00%
Gastos de salida máximos	0,00%
Comisión de gestión max.	1,00%

RENTABILIDADES NETAS EN 5 AÑOS O DESDE LA CREACIÓN DE LA PARTICIPACIÓN



VOLATILIDAD POR PERIODO CONSECUTIVO A 28/02/2025

	1 año	3 años	5 años
Cartera	3,0%	3,9%	5,0%
Índice de referencia	3,2%	5,0%	5,0%

La volatilidad es un indicador estadístico que mide el grado de fluctuación de un activo en torno a su media.

CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES

Naturaleza jurídica	Fondo de Inversión Monegasco
Fecha de lanzamiento del fondo	14/02/2001
Domicilio	Monegasco
Admisible para PEA	No
Índice de referencia	50% BLOOMBERG EURO AGGREGATE TREASURY + 30% ESTR CAPITALISE + 0.085% (BASE 360) + 15% MSCI EUROPE (15) + 5% MSCI WORLD EX EUROPE
	Dividendos/cupones reinvertidos
Divisa (acción/clase y referencia)	EUR
Cálculo del valor liquidativo	Diaria
Recepción de órdenes	D 17:00
Suscripción/reembolso	A precio desconocido
Importe mínimo de suscripción	1,00 Participación(es)
Importe de suscripción posterior	1,00 Participación(es)
Pago	J+4
Horizonte de inversión recomendado	3 años
Sociedad gestora	CFM Indosuez Gestion
Depositario	CFM Indosuez Wealth

Architects of Wealth

Cualquier suscripción en el Fondo 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.

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].

EQUIPO DE GESTIÓN



Frédéric Staub
Gestor de cartera



Frédéric Longhi
Gestor de cartera

COMENTARIO DEL EQUIPO DE GESTIÓN

Los mercados europeos cerraron un segundo mes consecutivo al alza, con una rentabilidad del +3,34% del EuroStoxx 50. Los mercados se centraron en la temporada de resultados, que resultó en términos generales alentadora, con muchas menos advertencias que en el tercer trimestre. La rentabilidad superior de Europa respecto de EE. UU. se acentuó en febrero, dado que los principales índices estadounidenses registraron descensos, principalmente a causa de los valores tecnológicos (Nasdaq, -2,8%). La creciente competencia de los modelos de IA chinos de bajo coste, como Deep Seek, suscita preocupación por las inversiones masivas de las empresas estadounidenses y su potencial rentabilidad. Al mismo tiempo, Donald Trump volvió a situarse en el epicentro de la actualidad. En particular, suscitó temores en los mercados al anunciar la implantación de aranceles para China, México y Canadá, antes de aplazar su aplicación. Por lo que respecta a Europa, ha reiterado su intención de imponer derechos de aduana a los productos importados de Europa.

En lo que respecta a los bancos centrales, Jerome Powell confirmó su intención de mantener una política monetaria restrictiva, ya que la inflación sigue sin controlarse. Este riesgo va a aumentar con la introducción de los aranceles. El BCE, por su parte, indudablemente bajará sus tipos el 6 de marzo, pero algunos de sus miembros, como Isabel Schnabel, consideran que habría que interrumpir este movimiento.

En este contexto, el fondo cerró el mes con un alza del 0,24%. La renta variable contribuyó negativamente a la rentabilidad (-0,3%) debido al desplome en el conjunto del componente estadounidense (Nasdaq -2,76% y S&P -1,42%). La cartera de renta fija contribuyó positivamente a un 0,8% de manera homogénea, aunque seguimos ampliando la duración comprando bonos con vencimiento en 2030 y 2033. Por último, continuamos reforzando nuestra posición en el oro.

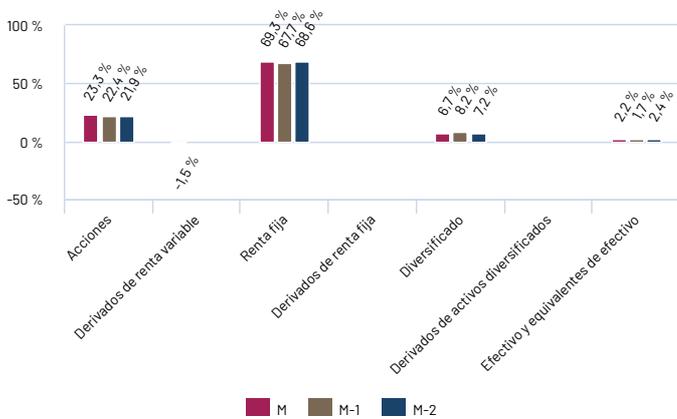
DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE ACTIVO

	Cartera
Acciones	23,32%
Derivados de renta variable	-1,53%
Renta fija	69,34%
Derivados de renta fija	-
Diversificado	6,67%
Efectivo y equivalentes de efectivo	2,21%

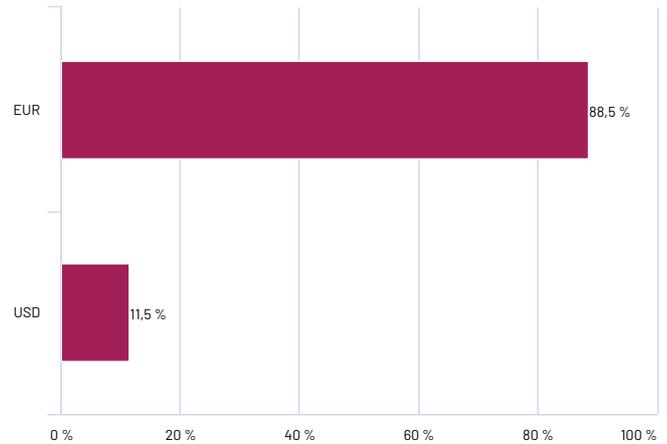
PRINCIPALES POSICIONES

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

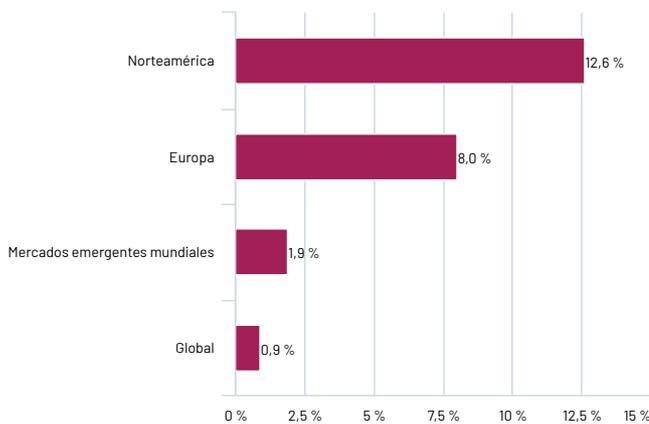
EVOLUCIÓN DEL DESGLOSE POR TIPO DE ACTIVOS (incluidos los derivados)



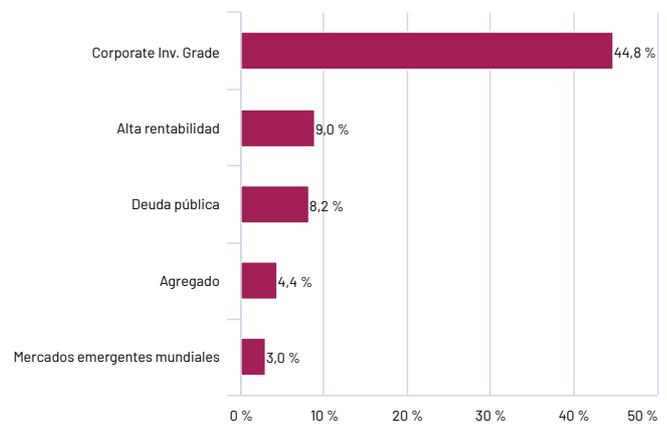
EXPOSICIÓN POR DIVISA (con cobertura y derivados)



DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DE PARTE DE RENTA VARIABLE (en % del patrimonio neto del fondo)



DISTRIBUCIÓN DEL COMPONENTE DE RENTA FIJA POR TIPO (en % del patrimonio neto del fondo)



Architects of Wealth

Cualquier suscripción en el Fondo 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.

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].