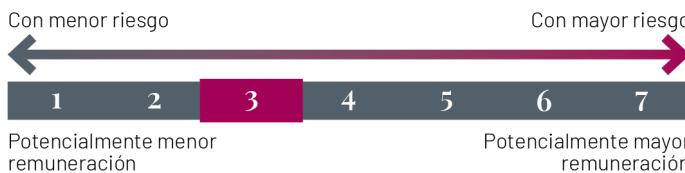


OBJETIVO DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo CFM INDOSUEZ PRUDENCE es obtener una rentabilidad regular con un riesgo controlado, mediante una gestión basada en la selección de OIC repartidos entre todas las clases de activos, con un horizonte de inversión superior a tres años, con el fin de generar una rentabilidad superior a su índice de referencia, compuesto en un 30% por el índice EURSTR (tipos a corto plazo en euros) + 8,5 puntos básicos, un 50% por el índice Bloomberg EU Govt All Bonds (cupones reinvertidos), un 15% por el índice MSCI Europe (dividendos reinvertidos) y un 5% por el índice MSCI World ex Europe (dividendos reinvertidos).

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 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 PERÍODO CONSECUTIVO A 30/09/2025 (netas de gastos)

	YTD	1mes	1año	3 años	5 años
Desde el	31/12/2024	29/08/2025	30/09/2024	30/09/2022	30/09/2020
Cartera	3,27%	1,15%	3,96%	13,06%	7,85%

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 líquidativo al final del período 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	1507,76 EUR
Fecha del último valor liquidativo	30/09/2025
Activos del fondo	31,58 (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 PERÍODO CONSECUTIVO A 30/09/2025

	1año	3 años	5 años
Cartera	4,4%	3,6%	4,0%
Índice de referencia	3,7%	4,3%	4,4%

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 Gestión
Depositorio	CFM Indosuez Wealth

EQUIPO DE GESTIÓN



Frédéric Staub

Gestor de cartera



Frédéric Longhi

Gestor de cartera

COMENTARIO DEL EQUIPO DE GESTIÓN

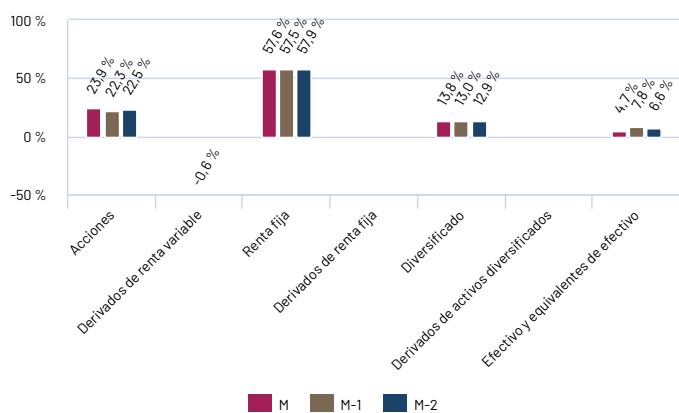
Concluidas las publicaciones, los bancos centrales han tomado el relevo. El BCE mantuvo su tipo de interés en un 2% y adoptó un tono similar al de julio, indicando su satisfacción con la orientación actual de la política monetaria, aunque los datos económicos como el índice de expectativas IFO en Alemania estén en retroceso. La Fed, por su parte, rebajó sus tipos en 25 puntos básicos e indicó que continuará su flexibilización. El presidente Powell ha justificado la medida aduciendo que el riesgo de un aumento del desempleo es ahora superior al riesgo inflacionista.

Si bien los índices europeos terminan el mes con un alza del 1,46% (Stoxx Europe 600), quedan muy por detrás de los índices estadounidenses, que registran un alza del 3,05% (S&P) y del 4,9% (Nasdaq). Los contratos por varios miles de millones impulsados por la Inteligencia Artificial, como la inversión de 100 mil millones de dólares de Nvidia en OpenAI, explican en gran medida esta alza. Los otros movimientos significativos provienen de las materias primas, con el oro que sigue disparándose (+12% a lo largo del mes), al igual que la plata (+17,5%); la única excepción es el petróleo, donde el barril de Brent retrocede un 1,75%. Por último, el riesgo geopolítico sigue presente e incluso aumenta, dada la intensificación de las provocaciones rusas a la OTAN. En este contexto, el fondo cerró el mes con un alza del 1,15%. La cartera de renta variable aportó 66 pb al rendimiento, con alzas en todas las zonas geográficas: emergentes (+6,7%), Europa (3,3%) y Estados Unidos (del 3% al 4,9%). El sesgo bancario adoptado sigue dando sus frutos, con un alza del 5%. Por último, la subida del oro sigue contribuyendo en gran medida, con 43 pb. De momento mantenemos esta posición, que parece servir de protección al mercado.

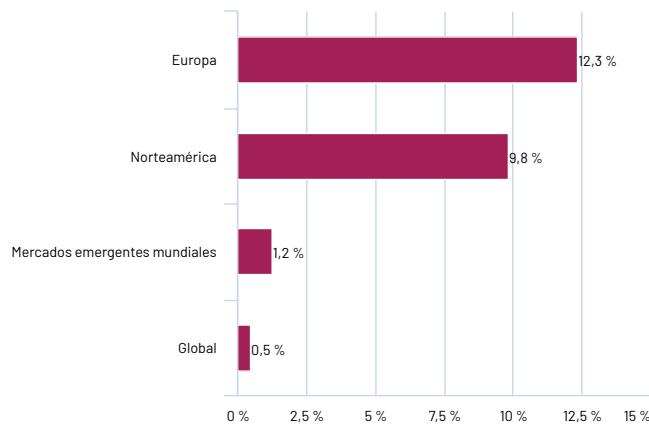
DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE ACTIVO

	Cartera
Acciones	23,86%
Derivados de renta variable	-
Renta fija	57,63%
Derivados de renta fija	-
Diversificado	13,78%
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,73%

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



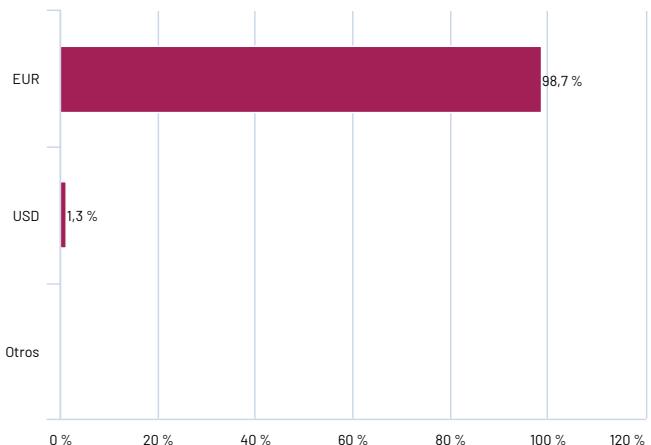
DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DE PARTE DE RENTA VARIABLE (en % del patrimonio neto del fondo)



PRINCIPALES POSICIONES

	Tipos de activos	Cartera
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Acciones	6,25%
DNCA INVEST ALPHA BONDS1 EUR	Diversificado	5,14%
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND E	Renta fija	4,78%
Edr SICAV Financial Bonds B EUR	Renta fija	4,42%
AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	Diversificado	4,32%
Candriam Bonds Credit Alpha V EUR	Diversificado	4,32%
AXAIMFIIS Europe Short Dur HY B Dis EUR	Renta fija	4,04%
AMND EURO STX 50 ETF(PAR)	Acciones	3,93%
DPAM L BONDS EMERGING MARKETS SUST E EUR	Renta fija	3,78%
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	Acciones	3,56%

EXPOSICIÓN POR DIVISA (con cobertura y derivados)



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

