

CFM Indosuez Prudence

31 marzo 2022

Gestore
CFM Indosuez GestionCommissioni di gestione :
1% max.Commissioni di sottoscrizione :
3% max.

Commissioni di rimborso : 0%

Esposizione azionaria massima :
25%Attivi in mln euro:
64,07Valore quota :
€1 424,38Codice ISIN :
MCO010000164Valorizzazione :
QuotidianaInvestimento minimo :
1 quotaInizio collocamento :
14/02/2001Forma giuridica :
FCI di diritto monegasco

OBIETTIVO DI GESTIONE

L'obiettivo del FCI CFM Indosuez Prudence è la ricerca di una performance regolare nel quadro di un rischio controllato, a partire da una gestione basata su una selezione di OICR distribuiti fra tutte le classi di asset, su un orizzonte di investimento superiore a tre anni, al fine di generare una performance superiore al suo indice di riferimento composto dal 30% dell'indice €STR Index (Euro Short Term Rate) + 8.5, dal 50% dell'indice EuroMTS Global (ex CNO Europe) (cedole reinvestite), dal 15% dell'indice MSCI Europe (dividendi reinvestiti) e dal 5% dell'indice MSCI World ex Europe (dividendi reinvestiti).

INDICATORE DI RISCHIO

RISCHIO PIU BASSO

RISCHIO PIU ELEVATO

RENDIMENTO POTENZIALE PIU BASSO

RENDIMENTO POTENZIALE PIU ELEVATO

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

L'indicatore di rischio, basato sulla volatilità storica, può non coprire tutti i tipi di rischio sostenuti dal FCI. I dati storici utilizzati possono non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro. La categoria di rischio associata al FCI non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo. La categoria più bassa non significa "priva di rischi".

ANDAMENTO DEI FONDI

	Performance cumulate					Performance storiche		
	1 mese	3 mesi	3 anni	5 anni	10 anni	YTD	2021	2020
CFM Indosuez Prudence	0,83%	-3,66%	-0,69%	-1,13%	17,23%	-3,66%	3,74%	-2,25%
Indice di riferimento	-0,86%	-3,79%	6,84%	11,21%	42,30%	-3,69%	3,06%	3,03%



COMMENTI DEL GESTORE

I primi effetti sull'economia dell'invasione russa dell'Ucraina sono diventati evidenti: l'inflazione si è attestata a livelli record negli Stati Uniti e nell'area euro, raggiungendo il 7,6% su base annua in Germania, mentre le inchieste sulle imprese hanno segnato il passo e la fiducia delle famiglie è crollata. La Fed ha aumentato i suoi tassi di riferimento di 25 pb e sta considerando altri 6 aumenti entro la fine dell'anno. La BCE ha annunciato che un aumento dei tassi è vicino e sarà annunciato qualche tempo dopo la fine del QE, quest'estate.

Altra fonte di preoccupazione è l'inarrestabile propagarsi dei contagi in Cina, dove l'impennata di nuovi casi di COVID-19 è a livelli mai registrati da marzo 2020. Le autorità cinesi hanno pertanto messo in quarantena Shenzhen e Shanghai, attuando una politica di tolleranza zero.

I mercati azionari hanno tuttavia più che cancellato le perdite di febbraio. A marzo, i rendimenti dei titoli di stato hanno registrato un netto rialzo, per effetto dei nuovi picchi inflazionistici e del tono ancora più severo adottato dalle banche centrali. Infine, dopo aver raggiunto un picco di quasi 130 dollari al barile, i prezzi del petrolio sono scesi, ma hanno chiuso il mese in rialzo di oltre il 10% rispetto alla fine di febbraio.

In questo contesto, il fondo ha chiuso il mese in rialzo dello 0,83%. Abbiamo lavorato principalmente sulla nostra componente azionaria, aumentando leggermente la nostra esposizione (+2%) ma soprattutto riallocando le nostre posizioni dall'area euro alla Svizzera, al Regno Unito e soprattutto agli Stati Uniti (+3%). Abbiamo inoltre investito in un Commodity ETF per trarre vantaggio dall'impennata delle materie prime. Infine, sul versante obbligazionario, abbiamo acquisito un fondo posizionato in obbligazioni inflation-linked a bassa duration.

Ogni sottoscrizione al Fondo CFM Indosuez Prudence può essere effettuata solo dopo aver preso visione in modo approfondito della nota informativa del Fondo. Le informazioni sono date a titolo indicativo e non potranno costituire né un consiglio di investimento, né un'offerta di acquisto o di vendita.

Le performance passate non costituiscono a priori un indicatore delle performance future.

INDICATORI DI CONTROLLO

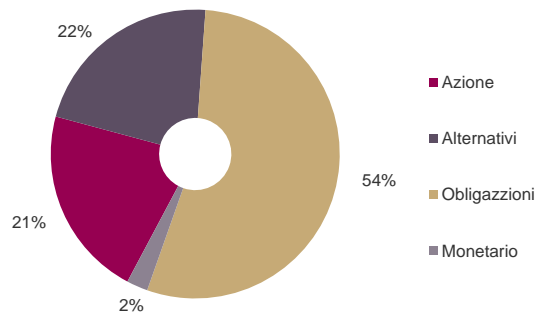
CFM INDOSUEZ PRUDENCE

Volatilità annualizzata	3,8%
Numero di titoli	36

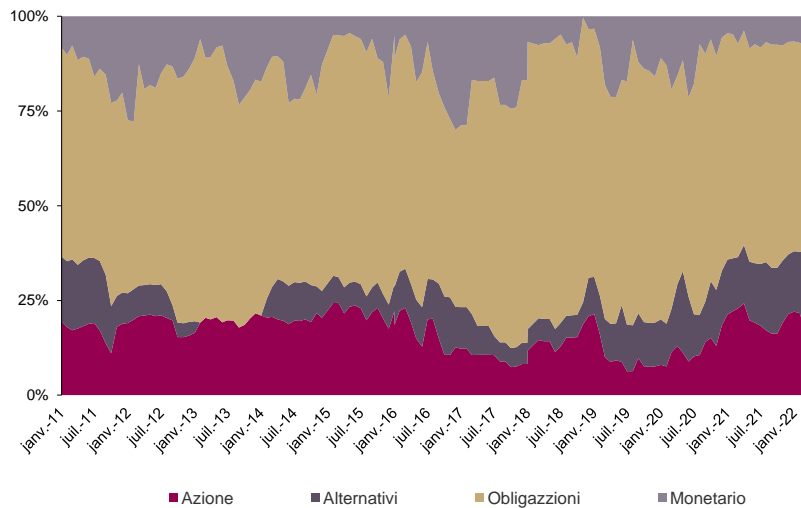
Ripartizione per valuta

EUR	83,4%
USD	16,6%
JPY	0,0%
GBP	0,0%
Altri	0,0%

RIPARTIZIONE DEGLI ATTIVI



EVOLUZIONE DELLA RIPARTIZIONE DEGLI ATTIVI



PRIMI 10 TITOLI

Denominazione	Peso	Classe di attivo
MUZINICH FD ENHANCEDYIELD SHT-TERM -R-	5,64%	Obbligazioni credit
INDOSUEZ EURO BONDS F CAPI	5,63%	Obbligazioni credit
EDR FINAN BONDS -C-	5,60%	Obbligazioni credit
AMUNDI FUNDS GLOBAL SUBORD BOND A EUR C	5,57%	Obbligazioni credit
INDOSUEZ US DOLLAR BONDS F	4,86%	Obbligazioni credit
BLACKROCK STR GL EV D-A2RFHE	4,46%	Diverso
ISHS CO EUR COR EUR SHS EUR ETF	4,34%	Obbligazioni credit
ELEVA ABSOLUTE RET EURO FD RC	4,25%	Diverso
DNCA INVEST - ALPHA BONDS CLASS I - EUR	4,06%	Obbligazioni absolute return
MORGAN STANLEY INV GLB CONV BD -I-	3,64%	Obbligazioni credit

Ogni sottoscrizione al Fondo CFM Indosuez Prudence può essere effettuata solo dopo aver preso visione in modo approfondito della nota informativa del Fondo. Le informazioni sono date a titolo indicativo e non potranno costituire né un consiglio di investimento, né un'offerta di acquisto o di vendita. **Le performance passate non costituiscono a priori un indicatore delle performance future.**