



CFM Indosuez Equilibre

30 de junio de 2021

Gestor :

CFM Indosuez Gestion

Comision de gestión :

1,5% max.

Comision de suscripción :

4% max.

Comision de reembolso :

0%

Expo. en renta variable :

50%

Patrimonio en M de euros :

30,15

Valor Liquidativo :

€1 425,51

Código de ISIN :

MC0010000180

Valoración :

Diaria

Inversión mínima :

1 participacion

Fecha de creación :

14-févr-01

Forma jurídica :

FCP de derecho monegasco

OBJETIVO DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo CFM Indosuez Equilibre 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 20 % por el €STR Index (Euro Short Term Rate) + 8.5, 40 % por el EuroMTS Global (ex CNO Europe) (con reinversión de cupones), 30 % por el MSCI Europe (con reinversión de dividendos) y 10 % por el índice MSCI World ex Europe (con reinversión de dividendos).

INDICADOR DE 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				Da
	1 mes	3 mes	YTD	2020	2019	2018	2017	31/12/2008
CFM Indosuez	0,82%	2,36%	4,19%	-4,91%	8,48%	-8,30%	3,74%	55,91%
Indice de referencia	1,20%	2,24%	4,74%	2,88%	13,34%	-2,91%	2,72%	102,55%



INFORME MENSUAL DE GESTIÓN

Los mercados mundiales de renta variable subieron por tercer mes consecutivo, apoyados en la sucesión de datos positivos en todos los países desarrollados, la continuación de la campaña de vacunación y la reapertura gradual de las economías. Sin embargo, el contagio de ciertas variantes y la aparición de nuevas mutaciones provocan preocupación en relación con el fin de la crisis y frenan la rentabilidad de los índices desde mediados de junio.

A pesar del aumento de la inflación, como muestra el índice de precios al consumo, que subió un 5 % en mayo, los tipos estadounidenses a 10 años cayeron y el dólar se revalorizó frente a las principales divisas. La Fed prevé una primera subida de tipos en 2023, en lugar de en 2024. El presidente de la Reserva Federal afirmó también que la reducción gradual del estímulo (tapering) no llegará hasta que se alcancen los objetivos de inflación y pleno empleo de la Fed. Por último, el aumento de la demanda de petróleo, la reducción de las existencias y la prolongación de las cuotas de producción en julio decidida por la OPEP+ dispararon un 8 % los precios del Brent en un mes.

En este contexto, el fondo avanzó un 0,81 % en el mes y cerró con una subida del 4,2 % en los seis primeros meses del año. Seguimos recogiendo beneficios de nuestro componente de renta variable, aprovechando el buen comportamiento de los mercados para vender el fondo CPR Global Disruptive Opportunities. Mantenemos la misma exposición a la renta fija que ya habíamos reducido el mes anterior.

Cualquier suscripción en el Fondo CFM Indosuez Equilibre 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

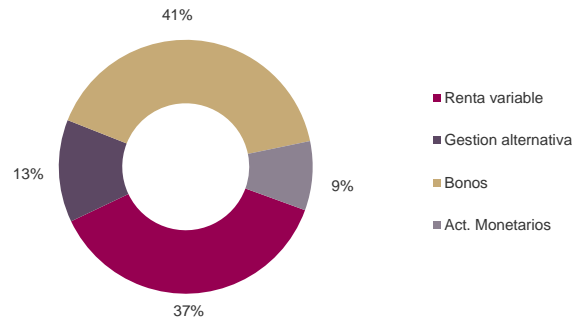
CFM INDOSUEZ EQUILIBRE

Volatilidad anualizada	5,9%
Numero de posiciones	35

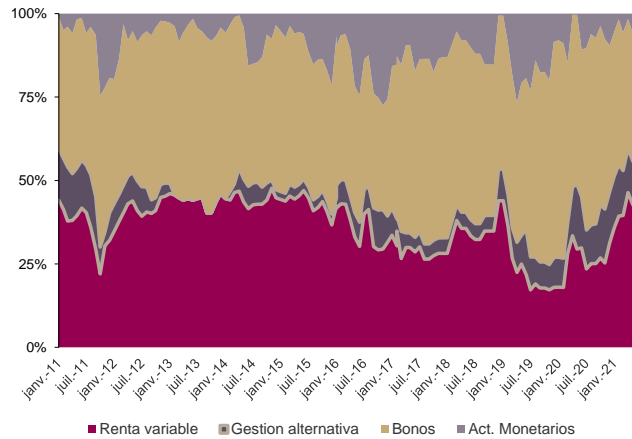
Distribución por divisa

EUR	70,3%
USD	27,0%
JPY	0,0%
GBP	2,7%
Otros	0,0%

ASIGNACIÓN DE ACTIVOS



EVOLUCIÓN DE LA ASIGNACIÓN DE ACTIVOS



PRINCIPALES POSICIONES

Nombre	Peso	Clase de activos
INDOSUEZ US DOLLAR BONDS F	5,90%	Bonos corporativos
INDOSUEZ EURO BONDS F CAPI	4,78%	Bonos corporativos
MUZINICH FD ENHANCEDYIELD SHORT-TERM FD	4,55%	Bonos corporativos
ELEVA ABSOLUTE RET EURO FD RC	4,42%	Gestion alternativa
LO FUNDS CONVERTIBLE BOND -P- CAP EUR	4,14%	Bonos corporativos
ETC AMUNDI PHYSICAL METALS PLC	3,94%	Gestion alternativa
EDR FINAN BONDS -C-	3,85%	Bonos corporativos
INDOSUEZ RMB BONDS F CAP	3,43%	Bonos emergente
N1 GL CLIM ENV -BP- CAP	3,32%	Internacional
INDOSUEZ ASIA OPP F CAP	3,31%	Emergentes

Cualquier suscripción en el Fondo CFM Indosuez Equilibre 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.