

## CFM Indosuez Actions Multigestion

30 de junio de 2021

**Gestor :**

CFM Indosuez Gestion

**Comision de gestión :** 1.8% max.

**Comision de suscripción :**  
4% max

**Comision de reembolso :** 0%

**Expo. en renta variable :**  
100% max

**Patrimonio en M€ :** 10,94

**Valor Liquidativo :** €1 883,11

**Código de ISIN :** MC0010000172

**Valoración :**  
Diara

**Inversión mínima :**  
1 participacion

**Fecha de creación :**  
23/03/2005

**Forma jurídica :**  
FCP de derecho monegasco

### OBJETIVO DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo de fondos con perfil CFM Indosuez Actions Multigestion es la apreciación a largo plazo de su patrimonio invirtiendo en una cartera compuesta esencialmente en fondos de renta variable.

### INDICADOR DE RIESGO

A MENOR RIESGO

A MAYOR RIESGO

MENOR REMUNERACION POTENCIAL

MAYOR REMUNERACION POTENCIAL

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

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	1 año	3 años	YTD	2020	2019	2018	31/12/2008
CFM INDOSUEZ AM	1,4%	28,8%	22,3%	11,7%	3,7%	22,0%	-14,4%	150,2%
Indice de referencia	2,6%	30,0%	34,2%	15,8%	-0,3%	27,4%	-8,3%	271,6%



### INFORME MENSUAL DE GESTIÓN

Las bolsas mundiales subieron por tercer mes consecutivo, alentadas por la sucesión de datos positivos en todos los países desarrollados, la continuación de las vacunaciones y la reapertura gradual de las economías. No obstante, el contagio de algunas variantes y la aparición de nuevas mutaciones están provocando inquietud en relación con la salida de la crisis y frenando la rentabilidad de los índices desde mediados de junio.

A pesar del aumento de la inflación, como muestra el índice de precios al consumo con un avance del 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 y no en 2024. El presidente de la Reserva Federal declaró 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 del petróleo, la reducción del stock y la prolongación de las cuotas de producción en julio decidida por la OPEP+ dispararon los precios del Brent del 8 % en el mes.

En la asignación, las acciones de Stellantis y Nexi se vendieron tras su excelente recorrido de los últimos meses. El componente «emergente», mediante los fondos Vontobel Sustainable EM y Aberdeen China A Shares, se redujo, debido a la revalorización del dólar, que podría perjudicar a esas regiones, así como un fuerte resurgimiento del virus en el sudeste asiático y Brasil.

Al mismo tiempo, se compraron las acciones de Elior (todavía un 50 % por debajo de su cotización de marzo de 2020 y que se beneficiará de la reapertura social, principalmente del aumento esperado de las visitas a áreas de servicio de carreteras y a los aeropuertos) y Bouygues (mejora esperada del margen de su segmento de telecomunicaciones, el 50 % del margen del grupo, e importante adquisición prevista en el segmento de energías y servicios, que tiene las futuras perspectivas de crecimiento más altas del ámbito de la construcción).

El fondo cerró el mes con una subida del 1,42 %.

## INDICADORES DE RIESGOS

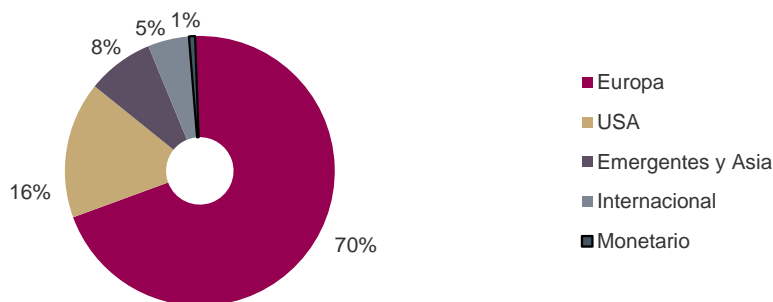
### CFM INDOSUEZ AM

Volatilidad anualizada	13,1%
Numero de posiciones	40

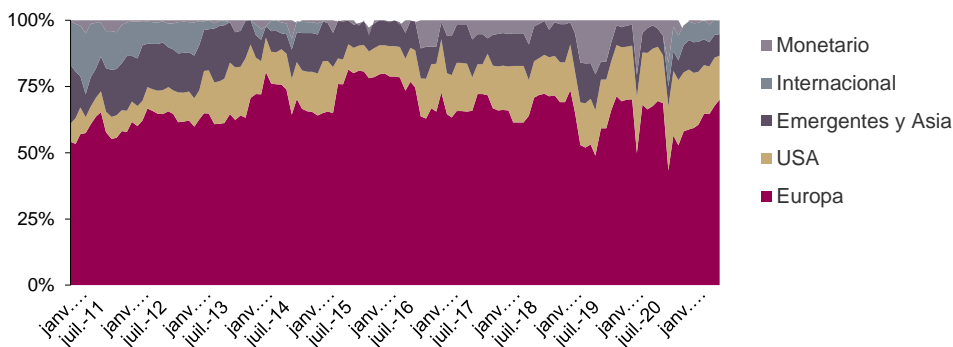
### Distribución por divisa

EUR	75,9%
USD	24,1%
JPY	0,0%
GBP	0,0%
Autres	0,0%

## ASIGNACIÓN DE ACTIVOS



## EVOLUCIÓN DE LA ASIGNACIÓN DE ACTIVOS



## PRINCIPALES POSICIONES

Nombre	Peso	Clase de activos
BRGF EUROPEAN VALUE FUND -A2- EUR CAP	8,26%	Europa
JPMF US SELECT EQ JPM A PERF USD CAP	6,04%	USA
MIROVA EUROPE ENVIR EQ FD N EUR CAP	4,73%	Europa
AMUNDI RUSSELL 2000 UCITS ETF - USD C	4,58%	USA
MULTIUNIT LUX LYXOR EURO STOXX BANKS ACC	4,09%	Europa
CHINA A SHARE EQUITY FUND A ACC USD	3,97%	Emergentes y Asia
ALLIANZ GLB INVR RCM EUE EQ GRW -AT- EUR	3,86%	Europa
N1 GL CLIM ENV -BP- CAP	3,53%	Internacional
WFLW US ALL CAP GROWTH -A USD-	3,51%	USA
AMUNDI MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCTS AC	3,17%	Europa