

## CFM Indosuez Actions Multigestion

31 de marzo de 2022

## 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€ : 8,69

Valor Liquidativo : €1 763,63

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

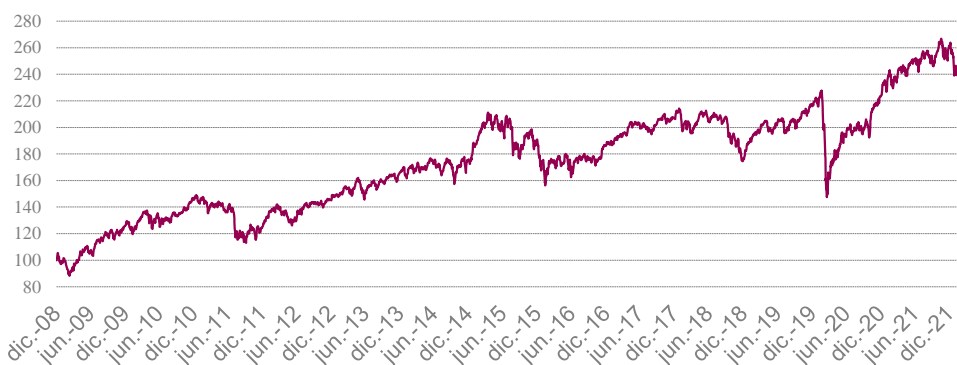
MAYOR REMUNERACION POTENCIAL

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	2021	2020	2019	31/12/2008
CFM INDOSUEZ AM	0,8%	-2,5%	18,5%	-10,4%	16,8%	3,7%	22,0%	134,3%
Indice de referencia	1,8%	11,7%	36,4%	-4,5%	27,1%	-0,3%	27,4%	289,5%



## INFORME MENSUAL DE GESTIÓN

Ya han aparecido los primeros efectos económicos de la invasión de Ucrania por parte de Rusia: la inflación ha marcado nuevos récords en Estados Unidos y en la zona euro, llegando al 7,6 % interanual en Alemania, mientras que las encuestas económicas se han estancado y la confianza de las familias se ha desplomado. Así, la Fed subió sus tipos de interés 25 puntos básicos (pb) y prevé realizar seis subidas más de aquí a fin de año. El BCE ha anunciado que la subida de tipos es inminente y tendrá lugar en algún momento una vez concluida la expansión cuantitativa este verano.

Tras la reunión de los bancos centrales a mediados de marzo, los índices bursátiles se recuperaron y cerraron marzo en equilibrio en Europa (Euro Stoxx 50, -0,55 %) y al alza en Estados Unidos (lo que dejó el índice MSCI World con un 2,52 %). También preocupa la continua propagación de la covid-19 por China, donde el aumento de nuevos casos alcanza niveles que no se registraban desde marzo de 2020. En consecuencia, las autoridades chinas han impuesto la cuarentena en las ciudades de Shenzhen y Shanghái, lo que constituye un desafío para la política de tolerancia cero. Por último, tras alcanzar un máximo de casi 130 USD por barril, los precios del petróleo retrocedieron, si bien cerraron el mes con una subida de más del 10 % respecto a finales de febrero.

En cuanto a la asignación, se redujo la inversión en acciones value europeas (-6 % en el fondo BGF European Value) debido a los temores acerca de las consecuencias del conflicto en Ucrania para la actividad en Europa. La posición fue sustituida por un refuerzo en el índice de valores de telecomunicaciones europeos (+2 %, debido a una tendencia a la concentración del sector y al fin de la guerra de precios entre operadores), del índice Euro Stoxx (+1,5 %) y de LVMH (+1,5 %, por la capacidad de resistencia del crecimiento en un entorno cíclico inestable). En el componente de renta variable estadounidense, se redujo el fondo JPM US Select (-2 %) y se incluyó la acción de Booking (+1,2 %) para jugar con la recuperación de la actividad turística tras dos años muy complicados para el sector.

El fondo se anotó una subida del 0,77 % en marzo.

## INDICADORES DE RIESGOS

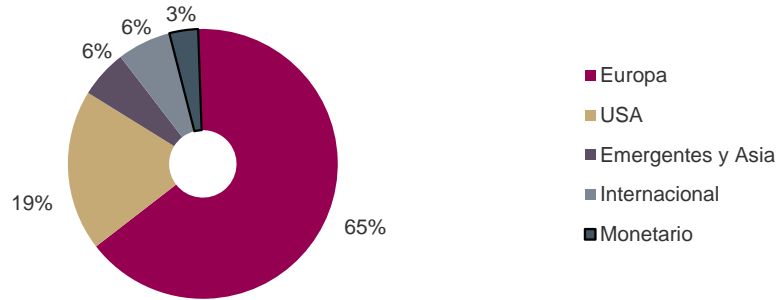
### CFM INDOSUEZ AM

Volatilidad anualizada	13,8%
Numero de posiciones	34

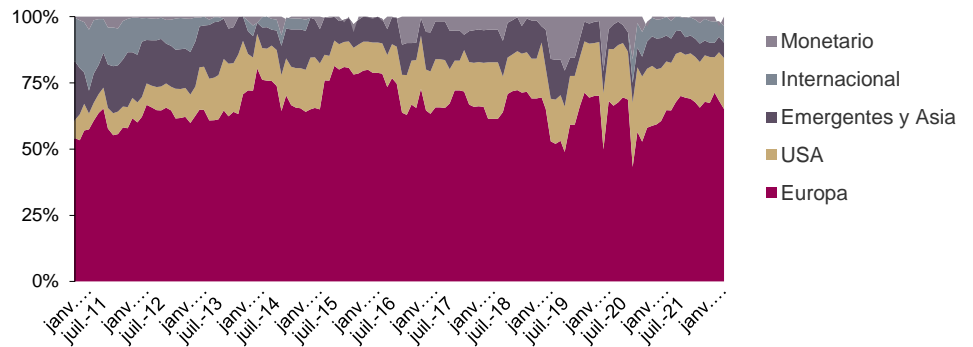
### Distribución por divisa

EUR	73,9%
USD	26,1%
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
AMIS EURST50 UEDREC	6,56%	Europa
JPMF US SELECT EQ JPM A PERF USD CAP	6,09%	USA
ALLIANZ GLB INVR RCM EUE EQ GRW -AT- EUR	4,74%	Europa
ISHARES S&P 500/BARRA VALUE INDEX FD ETF	4,70%	USA
MIROVA EUROPE ENVIR EQ FD N EUR CAP	4,62%	Europa
AMUNDI MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCTS AC	4,46%	Europa
NORDEA 1 GBL CLIMATE AND ENVIRONMT FD BF	4,27%	Internacional
FRANK TEMP INVEST FD TECH -A- CAP USD	4,10%	USA
BRGF EUROPEAN VALUE FUND -A2- EUR CAP	3,97%	Europa
ISHARES DJ ESTX SMALLCAP	3,95%	Europa