



CFM Indosuez Equilibre

31 de marzo de 2022

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 :

24,53

Valor Liquidativo :

€1 389,46

Código de ISIN :

MC0010000180

Valoración :

Diara

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

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		
	1 mes	3 mes	3 años	5 años	10 años	YTD	2021	2020
CFM Indosuez	1,40%	-4,71%	-1,49%	-2,01%	26,63%	-4,71%	6,57%	-4,91%
Indice de referencia	-0,24%	-4,09%	14,37%	20,38%	68,67%	-3,96%	8,61%	2,88%



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.

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.

Como resultado, las bolsas han borrado con creces sus pérdidas de febrero. Los rendimientos de la deuda pública se dispararon en marzo, por el efecto de las nuevas subidas de la inflación y el tono aún más restrictivo de los bancos centrales. 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 este contexto, el fondo cerró el mes con una subida del 1,4 %. Intercambiamos posiciones principalmente en nuestro componente de renta variable, vendiendo algunas de la zona euro a favor de Suiza (+4 %), el Reino Unido (+4 %) y, sobre todo, Estados Unidos (+8 %). También invertimos en un tracker de materias primas para aprovechar el auge de estas. Por último, en la renta fija, compramos un fondo posicionado en bonos ligados a la inflación de corta duración.

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

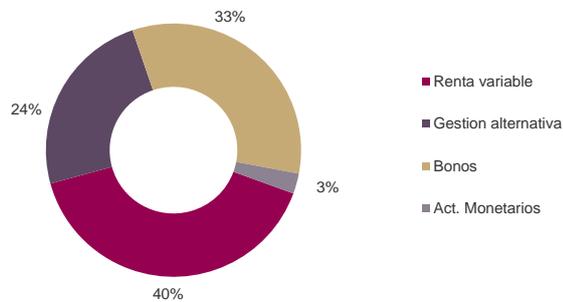
CFM INDOSUEZ EQUILIBRE

Volatilidad anualizada	6,2%
Numero de posiciones	34

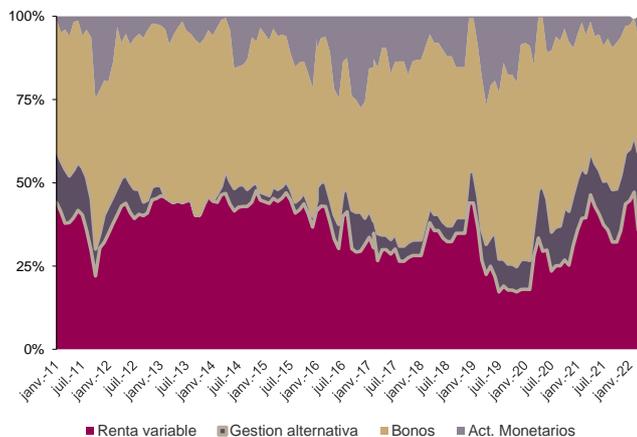
Distribución por divisa

EUR	73,1%
USD	26,9%
JPY	0,0%
GBP	0,0%
Otros	0,0%

ASIGNACIÓN DE ACTIVOS



EVOLUCIÓN DE LA ASIGNACIÓN DE ACTIVOS



PRINCIPALES POSICIONES

Nombre	Peso	Clase de activos
ELEVA ABSOLUTE RET EURO FD RC	5,56%	Gestion alternativa
AM IS S&P 500 UEUC	5,43%	USA
AM IS NAS 100 UEC	4,82%	USA
BLACKROCK STR GL EV D-A2RFHE	4,66%	Gestion alternativa
INDOSUEZ US DOLLAR BONDS F	4,43%	Bonos corporativos
MUL LY FTSE 100 CAP ETF	4,10%	Europa
MORGAN STANLEY INV GLB CONV BD -I-	4,04%	Bonos corporativos
INDOSUEZ AMERICA OPP F CAP	3,90%	USA
ALLIANZ GLB INVR RCM EUE EQ GRW -AT- EUR	3,89%	Europa
AM IS MSCI SW UEC	3,73%	Europa

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.