



CFM Indosuez Equilibre

30 de junio 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 :

22,01

Valor Liquidativo :

€1 285,12

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		
	1 mes	3 mes	3 años	5 años	10 años	YTD	2021	2020
CFM Indosuez	-3,77%	-7,51%	-9,13%	-10,40%	14,58%	-11,87%	6,57%	-4,91%
Indice de referencia	-4,08%	-6,67%	4,19%	12,34%	58,36%	-10,31%	8,61%	2,88%



INFORME MENSUAL DE GESTIÓN

Los bancos centrales volvieron a situarse en el centro de la polémica en junio. La Fed subió tipos 75 pb (la primera subida de esta envergadura desde 1994), el BCE programó el final de su programa de relajación cuantitativa en julio y una subida de tipos de 25 pb. Además, anunció inesperadamente una herramienta para combatir la fragmentación financiera. La inflación sigue siendo el foco de preocupación, puesto que ha alcanzado un nuevo máximo del 8,6 % interanual en Estados Unidos. La guerra continuada en Ucrania con el embargo de petróleo ruso y el sexto paquete de sanciones sigue lastrando la economía europea. En este contexto, crece el temor a la recesión, aunque la mayoría de los datos económicos han resistido por el momento.

Este entorno inestable hizo que los mercados de renta variable entraran en una espiral descendente: el Stoxx 600 se dejó un 8,2 % y el Nasdaq, un 9 %. Los tipos largos se dispararon hasta alcanzar máximos históricos de más de diez años en EE. UU. (3,5 % en el vencimiento a 10 años) y de más de ocho años en Alemania (1,9 % en el mismo vencimiento). El dólar retomó su tendencia alcista y cerró el mes en 1,049 frente al euro.

En este contexto, el fondo cerró el mes con una caída del 3,8 %, y la renta variable representó un 75 % de dicho movimiento. Mantuvimos intacta nuestra exposición a la renta variable durante el mes, aunque realizamos algunos arbitrajes en la cartera. Así, redujimos la exposición a los títulos de larga duración para posicionarnos en fondos más sensibles a las materias primas, como el índice canadiense. También iniciamos una posición en China para aprovechar la relajación de los confinamientos.

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

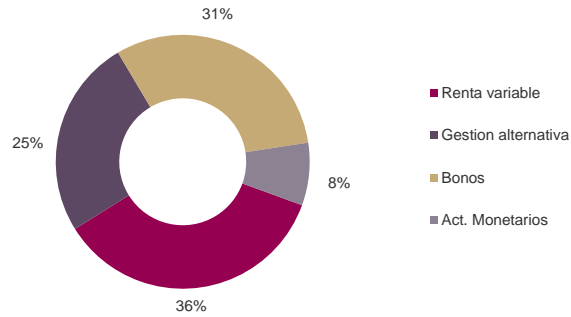
CFM INDOSUEZ EQUILIBRE

Volatilidad anualizada	6,6%
Numero de posiciones	32

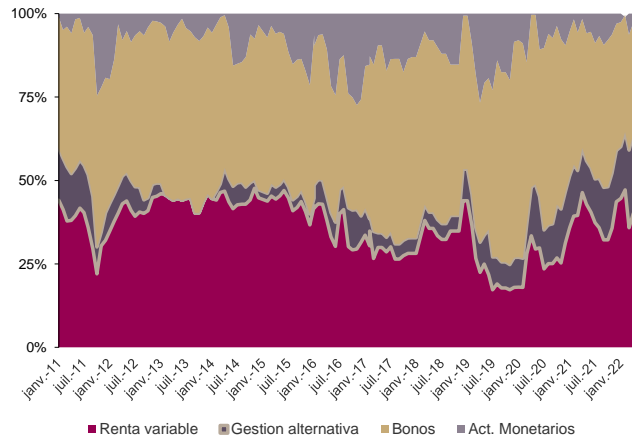
Distribución por divisa

EUR	73,9%
USD	26,0%
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	6,09%	Gestion alternativa
MUL LY FTSE 100 CAP ETF	5,40%	Europa
AM IS SP 500 UEUC	5,35%	USA
BLACKROCK STR GL EV D-A2RFHE	4,93%	Gestion alternativa
AM IS NAS 100 UEC	4,42%	USA
MORGAN STANLEY INV GLB CONV BD -I-	4,32%	Bonos corporativos
AMIS EURST50 UEDREC	4,13%	Europa
MUZINICH FD ENHANCEDYIELD SHORT-TERM FD	3,79%	Bonos corporativos
AXA FIIS EU SHY -F- CAP	3,49%	Bonos corporativos
AWF GL SD BD A EUR H(95%) CAP	3,29%	Bonos corporativos

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 presuponan las rentabilidades futuras.**