

CFM Indosuez Actions Multigestion

29 de julio 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€ : 6,70

Valor Liquidativo : €1 699,07

Código de ISIN : MC0010000172

Valoración :
DiariaInversión mínima :
1 participacionFecha de creación :
23/03/2005Forma 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	7,5%	-9,7%	10,7%	-13,6%	16,8%	3,7%	22,0%	125,7%
Indice de referencia	8,6%	0,7%	27,4%	-6,1%	27,1%	-0,3%	27,4%	282,9%



INFORME MENSUAL DE GESTION

En pocas semanas, los temores de los inversores han cambiado y ahora se centran más en la recesión que en los tipos de interés. El aplanamiento de las curvas de rendimientos, el desplome de las encuestas de confianza y las cifras del PIB del segundo trimestre apuntan a una clara ralentización de la economía mundial. Estados Unidos ha entrado oficialmente en recesión técnica tras dos trimestres de crecimiento negativo del PIB (-0,9 % en el segundo trimestre). En Europa, Alemania se encuentra en «estanflación» mientras que el resto del continente ha superado las previsiones de crecimiento. Tanto España como Italia registraron un crecimiento del 1 % o más en el segundo trimestre, escapando así de la recesión técnica por el momento. Tras un primer semestre muy negativo para los mercados de renta variable, los principales índices estadounidenses y europeos registraron su mejor rentabilidad mensual desde noviembre de 2020. En Estados Unidos, el Nasdaq subió un 12,5 %, mientras que el S&P 500 se anotó un 9,3 %. Cabe señalar que la rentabilidad superior del estilo de crecimiento en comparación con el de valor se produjo en paralelo a la caída de los rendimientos de la renta fija. Parece que los inversores ven ahora la acumulación de malas noticias como un buen augurio para los mercados, a saber, puesto que una ralentización muy fuerte de la economía mundial podría obligar a los bancos centrales a poner fin al ajuste monetario muy pronto.

En lo referente a la asignación, redujimos nuestra exposición a los títulos eminentemente cíclicos y de valor (Euro Stoxx Banks, S&P 500 Value Index, Stoxx 600 Oil&Gas) y, al mismo tiempo, reforzamos los segmentos con mayor visibilidad, como el índice de títulos farmacéuticos europeos y los valores más orientados al crecimiento (Morgan Stanley US Growth, S&P 500).

En este contexto marcadamente alcista, el fondo avanzó un 7,48 % durante el mes de julio.

INDICADORES DE RIESGOS

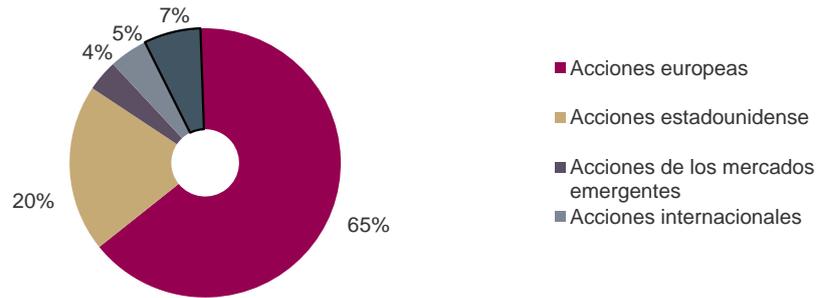
CFM INDOSUEZ AM

Volatilidad anualizada	14,5%
Numero de posiciones	38

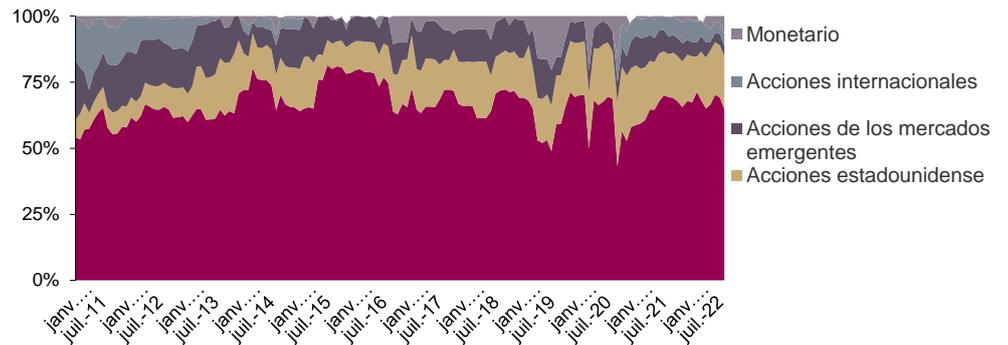
Distribución por divisa

EUR	69,2%
USD	25,9%
JPY	0,0%
GBP	0,0%
Autres	5,0%

ASIGNACIÓN DE ACTIVOS



EVOLUCIÓN DE LA ASIGNACIÓN DE ACTIVOS



PRINCIPALES POSICIONES

Nombre	Peso	Clase de activos
AMUNDI MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS AC	5,61%	Acciones europeas
JPMF US SELECT EQ JPM A PERF USD CAP	5,04%	Acciones estadounidenses
LYXOR MSCI EUROPE (DR) UCITS ETF	5,01%	Acciones europeas
FRANK TEMP INVEST FD TECH -A- CAP USD	4,01%	Acciones estadounidenses
ISHARES IV-ISHARES MSCI CHINA A UCITS-AC	3,75%	Acciones de los mercados emergentes
NORDEA 1 GBL CLIMATE AND ENVIRONMT FD BF	3,09%	Acciones internacionales
ALLIANZ GLB INVR RCM EUE EQ GRW -AT- EUR	3,08%	Acciones europeas
AMIS EURST50 UEDREC	3,00%	Acciones europeas
SANOFI	2,90%	Acciones europeas
ASML HOLDING NV	2,90%	Acciones europeas