



CFM Indosuez Equilibre

29 de julio 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 :

22,81

Valor Liquidativo :

€1 332,31

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	3,67%	-2,56%	-6,04%	-6,95%	14,95%	-8,63%	6,57%	-4,91%
Indice de referencia	4,88%	-0,36%	7,75%	17,99%	61,83%	-5,94%	8,61%	2,88%



INFORME MENSUAL DE GESTIÓN

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 «estancamiento» mientras que el resto del continente ha superado las previsiones de crecimiento. A pesar de las subidas de tipos de interés por parte de la mayoría de los bancos centrales, los mercados de bonos se comportaron muy bien en julio. El temor a una recesión o a una marcada ralentización de la economía mundial permitió que toda la curva de rendimientos de la deuda pública estadounidense cayera durante el mes. El regreso de los inversores a los activos de riesgo ha provocado un ajuste de los diferenciales de la deuda corporativa. 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.

En este contexto, el fondo cerró el mes con un alza del 3,67 %. Redujimos ligeramente nuestra exposición a la renta variable al tiempo que realizamos arbitrajes. Por tanto, disminuimos nuestra exposición a los títulos cíclicos y de valor y, al mismo tiempo, reforzamos los segmentos con mayor visibilidad, como el índice de títulos farmacéuticos europeos y un replicador de las empresas con mayor probabilidad de ofrecer dividendos regulares y crecientes.

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

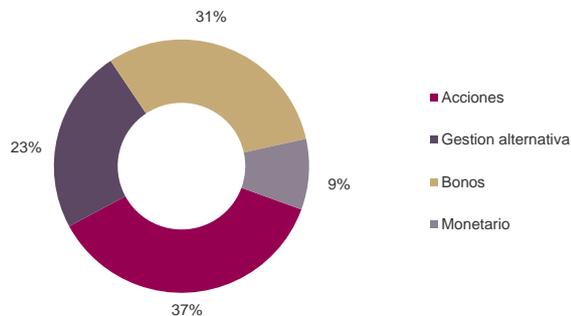
CFM INDOSUEZ EQUILIBRE

Volatilidad anualizada	6,7%
Numero de posiciones	33

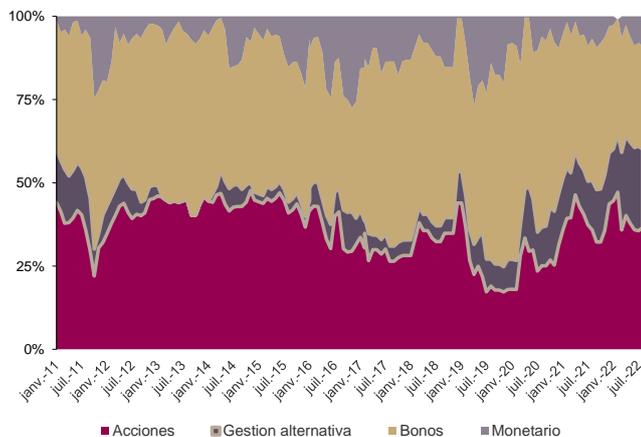
Distribución por divisa

EUR	72,9%
USD	27,1%
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	5,96%	Gestion alternativa
AM IS SP 500 UEUC	5,69%	Acciones estadounidense
BLACKROCK STR GL EV D-A2RFHE	4,83%	Gestion alternativa
AM IS NAS 100 UEC	4,80%	Acciones estadounidense
MORGAN STANLEY INV GLB CONV BD -I-	4,38%	Bonos corporativos
MUZINICH FD ENHANCEDYIELD SHORT-TERM FD	3,69%	Bonos corporativos
MUL LY FTSE 100 CAP ETF	3,57%	Acciones europeas
FRANK TEMP INVEST FD TECH -A- CAP USD	3,54%	Acciones estadounidense
AXA FIIS EU SHY -F- CAP	3,47%	Bonos corporativos
INDOSUEZ US DOLLAR BONDS F	3,23%	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 presuponon las rentabilidades futuras.