

INFORME

CFM Indosuez Actions Multigestion

30 de noviembre 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€ : 6,12

Valor Liquidativo : €1 662,93

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	4,4%	-12,4%	3,5%	-15,5%	16,8%	3,7%	22,0%	120,9%
Indice de referencia	5,6%	-1,0%	21,6%	-5,6%	27,1%	-0,3%	27,4%	284,9%



INFORME MENSUAL DE GESTION

El mes fue especialmente positivo para los mercados, ya que los inversores empezaron a tener en cuenta el "pivote de la Fed" tras la desaceleración inflacionista de la economía estadounidense. Esto allanó el camino para un importante repunte de los índices bursátiles: el S&P 500 ganó un 5,4 % y el Nasdaq Composite un 4,4 %. Al mismo tiempo, los mercados europeos superaron de nuevo a sus homólogos estadounidenses: STOXX 600 +6,8 %, DAX +8,6 % y FTSE 100 +7,1 %. STOXX 600 +6,8 %, DAX +8,6 % y FTSE 100 +7,1 %.

Desde mediados de octubre, las expectativas de futuras subidas de tipos se han reducido, lo que ha provocado una subida de los mercados de renta variable. A finales de mes, el gobernador de la Fed, Jerome Powell, dio un nuevo impulso a la renta variable al hablar de la senda de los tipos de interés y afirmar que la moderación de los tipos podría llegar ya en la reunión de diciembre. Los mercados asiáticos se vieron impulsados por las especulaciones sobre una posible relajación de las restricciones sanitarias en China. El CSI 300, índice de los mayores valores de las bolsas de Shanghai y Shenzhen, terminó el mes con una subida del 9,8 %. Los mercados emergentes siguieron la tendencia y el MSCI Emerging Markets subió un 14,6 %. El dólar se resintió de la fuerte caída de los tipos de interés y perdió un 5 % frente a una cesta de otras divisas. En concreto, se situó en 1,0406 frente al euro a finales de mes, frente a los 0,9882 de finales de octubre. Las materias primas aprovecharon el sentimiento positivo general para recuperar terreno y el Bloomberg Commodity Index subió un 2,4 %.

En este contexto alcista, la exposición se redujo ligeramente a finales de mes hasta el 88 % de renta variable y se vendieron varios valores de renta variable directa en favor de seguidores con el fin de reducir los riesgos intrínsecos.

El fondo subió un 4,41 % en noviembre.

Cualquier suscripción en el Fondo CFM Indosuez Actions Multigestion 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

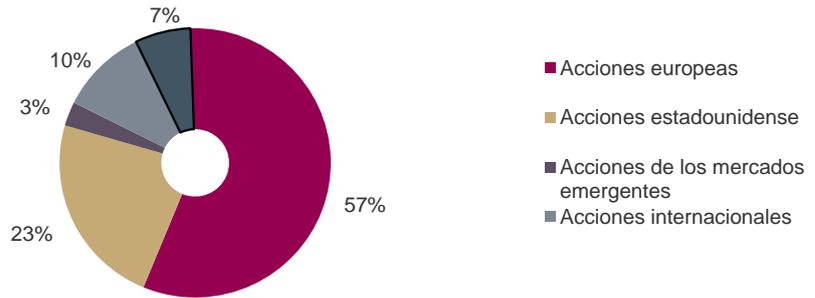
CFM INDOSUEZ AM

Volatilidad anualizada	15,0%
Numero de posiciones	32

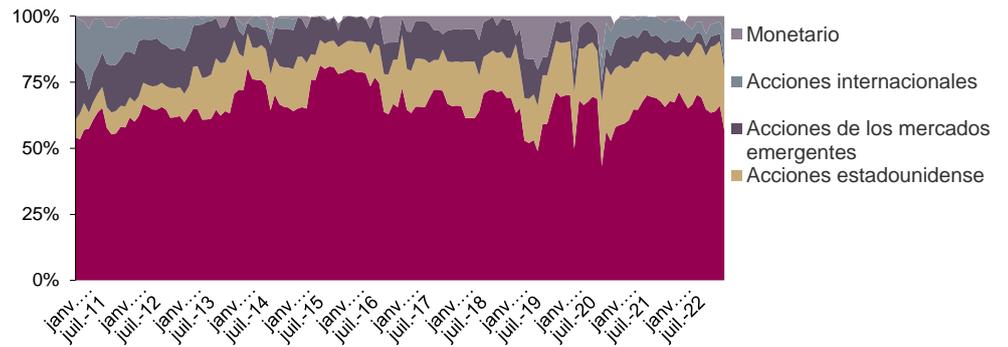
Distribución por divisa

EUR	70,0%
USD	26,1%
JPY	0,0%
GBP	0,0%
Autres	4,0%

ASIGNACIÓN DE ACTIVOS



EVOLUCIÓN DE LA ASIGNACIÓN DE ACTIVOS



PRINCIPALES POSICIONES

Nombre	Peso	Clase de activos
AMUNDI MSCI EUROPE VALUE FACTOR UCITS AC	8,95%	Acciones europeas
AMIS EURST50 UEDREC	7,98%	Acciones europeas
LYXOR MSCI EUROPE (DR) UCITS ETF	7,48%	Acciones europeas
ISHARES S&P 500/BARRA VALUE INDEX FD ETF	4,53%	Acciones estadounidense
AM IS NA 100 UEDHEC	4,13%	Acciones estadounidense
ISHARES MSCI WLD QLTY DIVIDEND ESG UED	4,03%	Acciones internacionales
NORDEA 1 GBL CLIMATE AND ENVIRONMT FD BF	3,26%	Acciones internacionales
ALLIANZ GLB INVR RCM EUE EQ GRW -AT- EUR	3,22%	Acciones europeas
JPMF US SELECT EQ JPM A PERF USD CAP	2,97%	Acciones estadounidense
ISHARES VII DJ INDUS AVG UC ETF	2,96%	Acciones estadounidense