



CFM Indosuez Equilibre

31 de mayo de 2023

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 :

20,22

Valor Liquidativo :

€1 302,94

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



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	2022	2021
CFM Indosuez	-0,10%	0,19%	0,65%	-9,11%	4,45%	2,29%	-12,65%	6,57%
Indice de referencia	-0,15%	1,75%	8,55%	-0,23%	-5,51%	4,94%	-11,36%	8,61%



INFORME MENSUAL DE GESTIÓN

El BCE (+25 puntos básicos, hasta el 3,25 %) y la Fed (+25 puntos básicos, hasta el 5,25 %) siguieron subiendo sus tipos. El BCE se prepara para elevar los tipos de interés en su lucha contra la inflación, mientras que la Fed evalúa una pausa en los aumentos. La incertidumbre sobre el comportamiento de la Fed se ha reavivado por el ligero aumento de la inflación. El consumo y el mercado laboral se mantuvieron sólidos en abril. El mes estuvo dominado por los temores sobre el techo de la deuda estadounidense. No obstante, demócratas y republicanos lograron un principio de acuerdo y la votación en el Congreso debería permitir elevar el techo a cambio de estabilizar el gasto público no destinado a Defensa en 2024.

El STOXX600 (-3,2 %) cerró así el mes con su mayor caída mensual desde diciembre, mientras que el S&P 500 (+0,25 %) se mantuvo en terreno positivo gracias al impulso de Nvidia y su inteligencia artificial. El primer trimestre cierra, por tanto, con datos optimistas, pero todas las miradas se centran ahora en el comportamiento de las empresas durante el próximo trimestre. El dólar (+3 %) se fortaleció, cayendo por debajo de 1,07 frente al euro. Por último, los tipos estadounidenses a 10 años se vieron ligeramente presionados, cerrando el mes en el 3,65 % y el Bund en el 2,28 %.

En este contexto, el fondo terminó el mes con una caída del -0,1 %. Las mejores contribuciones a la rentabilidad fueron los ETF de semiconductores (+21 %) y el Nasdaq (+8,5 %). El sector aprovechó al máximo los excelentes resultados de Nvidia y el entusiasmo del mercado por el campo de la inteligencia artificial. Obtuvimos parte de nuestros beneficios en el sector a finales de mes. En cambio, nuestras posiciones en Europa y China frenaron la rentabilidad, ya que bajaron una media del 3 % y el 5 % respectivamente. Por último, cabe señalar los beneficios logrados en el tracker de consumo de productos de lujo en China.

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.

CFM Indosuez Wealth - Sociedad anónima monegasca con un capital de 34.953.000 EUR - Sede social: 11 boulevard Albert 1er, BP499 - MC 98012 Monaco cedex - Inscrita en el Registro de Comercio e Industria de Mónaco con el número 56S00341, -Banco monegasco autorizado por Orden Soberana de 13 de julio de 1922-
Acreditación expedida por la Commission de Contrôle des Activités Financières [EC/2012-08].

INDICADORES DE RIESGOS

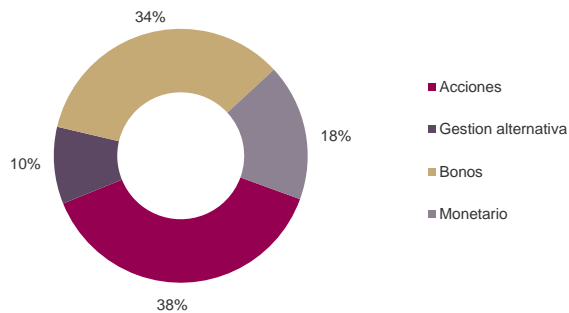
CFM INDOSUEZ EQUILIBRE

Volatilidad anualizada	5,4%
Numero de posiciones	40

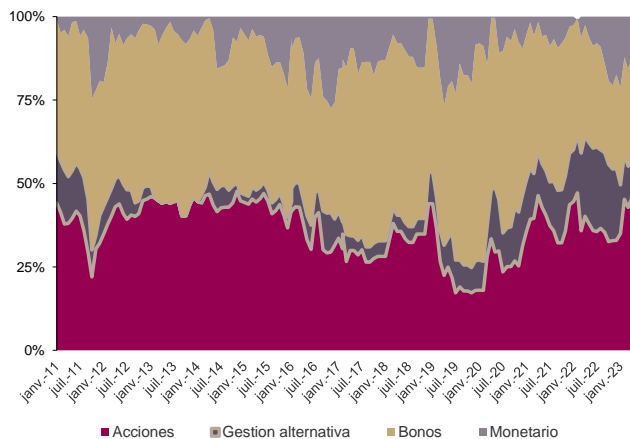
Distribución por divisa

EUR	81,3%
USD	18,7%
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
AM IS SP 500 UEUC	5,57%	Acciones estadounidense
AMIS EURST50 UEDREC	4,93%	Acciones europeas
BFT AUREUS ISR I2 C	4,58%	Monetario
MUZINICH FD ENHANCEDYIELD SHORT-TERM FD	4,18%	Bonos corporativos
AM IS NAS 100 UEC	4,17%	Acciones estadounidense
AXA FIIS EU SHY -F- CAP	4,05%	Bonos corporativos
AWF GL SD BD A EUR H(95%) CAP	3,99%	Bonos corporativos
DNCA INVEST - ALPHA BONDS CLASS I - EUR	3,57%	Bonos de retorno absoluto
INDOSUEZ US DOLLAR BONDS F	3,53%	Bonos corporativos
ELEVA ABSOLUTE RET EURO FD RC	3,19%	Gestion alternativa

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.

CFM Indosuez Wealth - Sociedad anónima monegasca con un capital de 34.653.000 EUR - Sede social: 11 boulevard Albert 1er, SP465 - MC 9812 Monaco cedex - inscrita en el Registro de Comercio e Industria de Mónaco con el número 56500341 - Banco monegasco autorizado por Orden Soberana de 13 de julio de 1922 - Acreditación expedida por la Commission de Contrôle des Activités Financières [EC/2012-08]