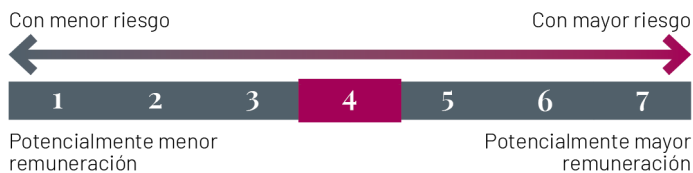


## OBJETIVO DE INVERSIÓN

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).

## PERFIL DE RIESGO Y DE REMUNERACIÓN



El indicador sintético de riesgo/remuneración clasifica al fondo en una escala de 1 a 7 (siendo 1 el riesgo más bajo y el 7, el más alto). Véase explicación en el documento de Datos Fundamentales para el Inversor o en el folleto simplificado del fondo.

## RENTABILIDADES POR AÑO NATURAL (netas de gastos)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Cartera	6,74%	-12,65%	6,57%	-4,91%	8,48%	-8,30%
Índice de referencia	10,46%	-11,31%	8,55%	2,88%	13,25%	-2,98%

## RENTABILIDADES POR PERIODO CONSECUTIVO A 31/01/2024 (netas de gastos)

	YTD	1 mes	1 año	3 años	5 años
Desde el	29/12/2023	29/12/2023	31/01/2023	29/01/2021	31/01/2019
Cartera	0,94%	0,94%	5,38%	-0,03%	-0,54%
Índice de referencia	0,68%	0,68%	7,42%	7,58%	21,04%

Fuentes: Sociedad de gestión del fondo

**Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras y no son constantes en el tiempo.** Las rentabilidades se calculan comparando el valor liquidativo al final del periodo con el del principio del mismo. Los importes mostrados están calculados en la moneda de referencia de la participación. Son netas de gastos, excepto los posibles gastos de entrada y salida. Los valores netos no tienen en cuenta los impuestos aplicables a un cliente minorista medio que sea una persona física en su país de residencia. Cuando la divisa presentada sea diferente a la suya, existe un riesgo cambiario que puede traducirse en una disminución de valor.

## DATOS CLAVE

Valor liquidativo	1 372,44 EUR
Fecha del último valor liquidativo	31/01/2024
Activos del fondo	18,68 ( millones EUR )
Código ISIN - Aplicación del resultado	MC0010000180 - Capitalización
Gastos de entrada máximos	4,00%
Gastos de salida máximos	0,00%
Comisión de gestión max.	1,50%

## RENTABILIDADES NETAS EN 5 AÑOS O DESDE LA CREACIÓN DE LA PARTICIPACIÓN



## VOLATILIDAD POR PERIODO CONSECUTIVO A 31/01/2024

	1 año	3 años	5 años
Cartera	4,8%	5,9%	7,5%
Índice de referencia	5,7%	6,6%	7,7%

La volatilidad es un indicador estadístico que mide el grado de fluctuación de un activo en torno a su media.

## CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES

Naturaleza jurídica	Fondo de Inversión Monegasco
Fecha de lanzamiento del fondo	14/02/2001
Domicilio	Monegasco
Admisible para PEA	No
Índice de referencia	20% EURSTR+8,5 BP + 40% EuroMTS Global + 30% MSCI Europe + 10% MSCI World ex Europe
	Dividendos/cupones reinvertidos
Divisa (acción/clase y referencia)	EUR
Cálculo del valor liquidativo	Diaria
Recepción de órdenes	D 17:00
Suscripción/reembolso	A precio desconocido
Importe mínimo de suscripción	1,00 Participación(es)
Importe de suscripción posterior	1,00 Participación(es)
Pago	J+4
Horizonte de inversión recomendado	3 años
Sociedad gestora	CFM Indosuez Gestion
Depositario	CFM Indosuez Wealth

## Architects of Wealth

Cualquier suscripción en el Fondo 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.

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].

## EQUIPO DE GESTIÓN



**Frédéric Staub**  
Gestor de cartera



**Frédéric Longhi**  
Gestor de cartera

## COMENTARIO DEL EQUIPO DE GESTIÓN

El BCE mantuvo intactos sus tipos de referencia por tercera vez consecutiva y esperará, más allá de las cifras de inflación, los datos de crecimiento de los salarios para anunciar un posible recorte de tipos en junio. En Estados Unidos, todos los indicadores se movieron en terreno positivo, con un PIB que avanzó un 3,3% anualizado y la inflación PCE, indicador seguido por la Fed, que avanzó un 2,6% interanual en diciembre. Así, los tipos continuaron de forma generalizada su marcado movimiento de los dos últimos meses: el Bund alemán pasó del 2% al 2,16% y el bono estadounidense a 10 años, que repuntó 40 pb hasta sus mínimos. Por su parte, el dólar se apreció, pasando de 1,1 a 1,08. Los mercados de renta variable mantuvieron su dinamismo, tras unos días de consolidación. Los valores tecnológicos (el Nasdaq se revalorizó casi un 4% o ASML (+15%) y SAP (+13%) tras las publicaciones de resultados en Europa) impulsaron los índices. Los títulos de lujo, como LVMH con un +13% tras sus resultados, beneficiaron al índice parísino. En este contexto, el fondo cerró el mes con un alza del 0,94%. El componente de renta variable contribuyó a la rentabilidad en un 0,8%, mientras que los bonos lo hicieron en un 0,2%. Aumentamos la sensibilidad a la renta fija comprando un ETF a 7/10 años europeo después del movimiento de consolidación. En el plano de la renta variable, aumentamos nuestra exposición al sector tecnológico en general iniciando posiciones en *trackers* en el índice subyacente europeo y en el Nasdaq. Por último, liquidamos nuestras posiciones en los sectores expuestos al consumo, como alimentación o bienes de consumo discrecional.

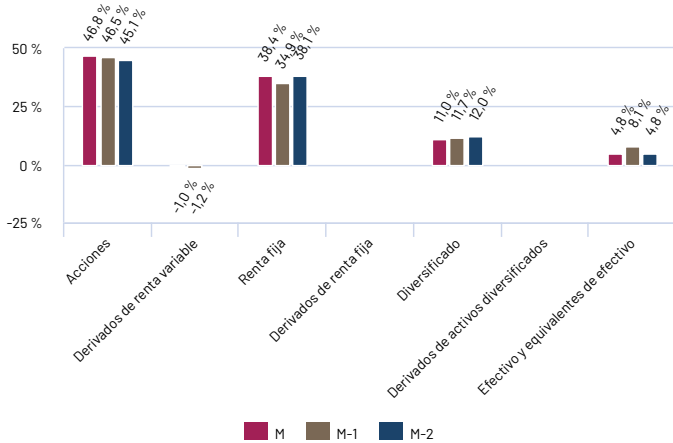
## DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE ACTIVO

	Cartera
Acciones	46,79%
Derivados de renta variable	-0,99%
Renta fija	38,36%
Derivados de renta fija	-
Diversificado	11,05%
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,79%

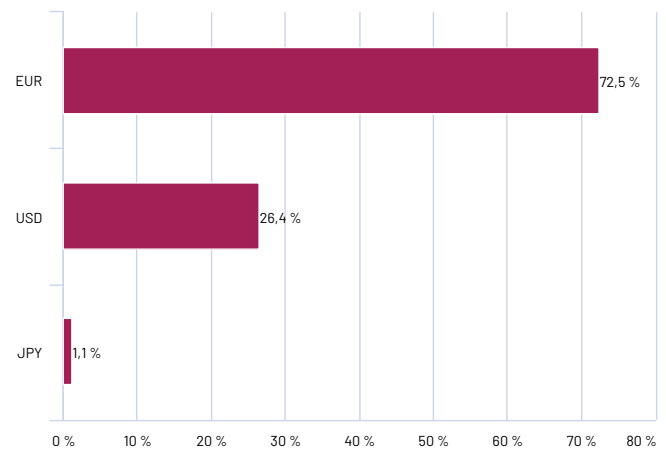
## PRINCIPALES POSICIONES

	Tipos de activos	Cartera
AMND EURO STX 50 ETF (PAR)	Acciones	9,38%
ISHARES DOWJONES INDUS AVG UCITS ETF	Acciones	7,63%
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Acciones	5,99%
INDO FDS US DOLLAR BONDS	Renta fija	3,96%
DNCA INVEST ALPHA BONDSI EUR	Diversificado	3,53%
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	Acciones	3,47%
INDOSUEZ FUNDS GLOBAL BONDS EUR 2026 GX	Renta fija	3,29%
Eleva UCITS Eleva Abs Ret Eurp R EUR acc	Diversificado	3,28%
ISHARES DJ STX SMALL	Acciones	3,16%
AMUNDI EU GROW ETF (PAR)	Acciones	2,77%

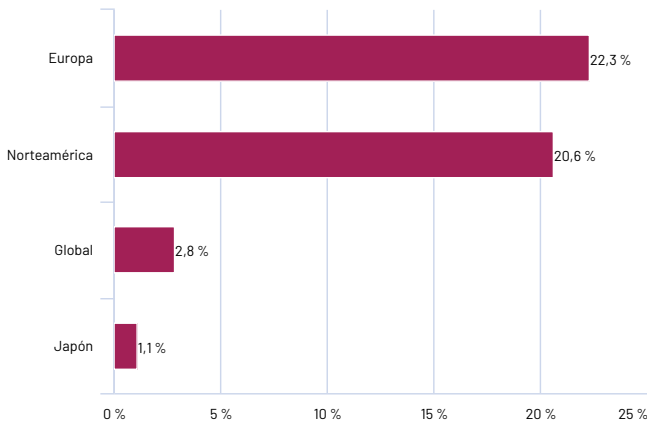
## EVOLUCIÓN DEL DESGLOSE POR TIPO DE ACTIVOS (incluidos los derivados)



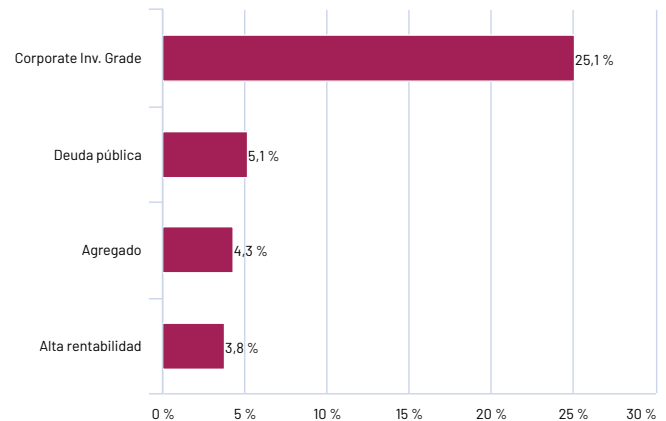
## EXPOSICIÓN POR DIVISA (con cobertura y derivados)



## DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DE PARTE DE RENTA VARIABLE (en % del patrimonio neto del fondo)



## DISTRIBUCIÓN DEL COMPONENTE DE RENTA FIJA POR TIPO (en % del patrimonio neto del fondo)



## Architects of Wealth

Cualquier suscripción en el Fondo 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.

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].