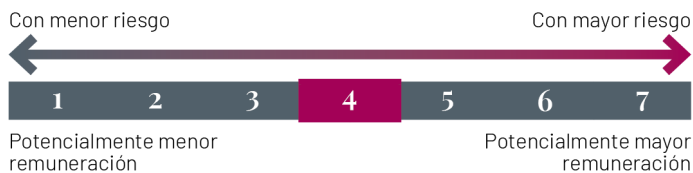


OBJETIVO DE INVERSIÓN

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)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Cartera	5,63%	6,74%	-12,65%	6,57%	-4,91%	8,48%
Índice de referencia	7,06%	10,46%	-11,31%	8,55%	2,88%	13,25%

RENTABILIDADES POR PERIODO CONSECUTIVO A 31/01/2025 (netas de gastos)

	YTD	1 mes	1 año	3 años	5 años
Desde le	31/12/2024	31/12/2024	31/01/2024	31/01/2022	31/01/2020
Cartera	2,02%	2,02%	6,76%	4,22%	2,31%
Índice de referencia	2,14%	2,14%	8,61%	9,05%	18,80%

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	1 465,15 EUR
Fecha del último valor liquidativo	31/01/2025
Activos del fondo	15,62 (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 31/01/2025

	1 año	3 años	5 años
Cartera	5,1%	5,8%	7,8%
Índice de referencia	4,7%	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	30% MSCI EUROPE (15) + 10% MSCI WORLD EX EUROPE + 20% ESTR CAPITALISE + 0.085% (BASE 360) + 40% BLOOMBERG EURO AGGREGATE TREASURY
	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

Por una vez, la renta variable europea empezó mejor el año que Wall Street. En enero, el Stoxx 600 avanzó un 6,3%, mientras que el S&P 500 un 2,7%. Globalmente, los índices chinos se vieron presionados (CSI 300 en el -2,99%) y la renta variable emergente avanzó ligeramente (MSCI Emerging Markets en el +1,66%). La renta variable europea se vio impulsada especialmente por la tecnología y el lujo, dos sectores con una ponderación indexada elevada. Las excelentes publicaciones de SAP, ASML y Richemont respaldaron a todos los valores de estos sectores. A principios de mes, los datos macroeconómicos favorables en Estados Unidos (índice ISM y mercado laboral) se sumaron a las inquietudes en torno al impacto de la política de Donald Trump sobre la economía para acelerar las tensiones en los mercados de renta fija que se iniciaron en diciembre. Así, los inversores redujeron claramente sus previsiones de recortes de tipos de la Fed, que comenzó el año con una pausa. En paralelo, el BCE recortó a finales de mes sus tipos en 25 pb, lo que reforzó la fortaleza del dólar, que cerró el mes en 1,0362 frente al euro. El oro prosigue su ascenso, con un repunte del 5,29% durante el mes hasta los 2800 USD/onza. En cuanto a los movimientos de asignación, la duración de la cartera de renta fija se incrementó a través de la deuda pública (ETF EUR 7-10Y) y del crédito (Arcelor 2031, fondos con vencimiento específico de bonos estadounidenses Chronos 2030). En paralelo, liquidamos posiciones más cortas (Renault 2026, Nissan 2026, Indosuez Dollar Bonds). En el componente de renta variable, liquidamos dos sectores europeos (automóviles y petróleo y gas), habida cuenta de la volatilidad sectorial actual, que nos hace preferir por el momento las posiciones más indexadas (refuerzo de la posición en el tracker sobre el Eurostoxx 50). Por último, iniciamos una posición en el oro: el metal sigue respaldado por factores estructurales (compras de los bancos centrales, inquietudes relacionadas con la devaluación monetaria, riesgos geopolíticos, etc.).

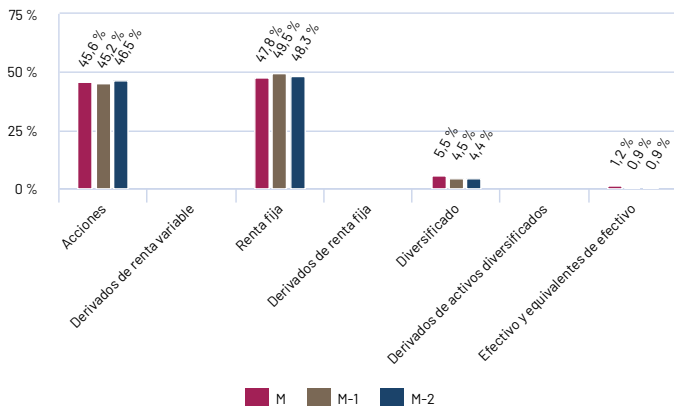
DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE ACTIVO

	Cartera
Acciones	45,59%
Derivados de renta variable	-
Renta fija	47,79%
Derivados de renta fija	-
Diversificado	5,46%
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,16%

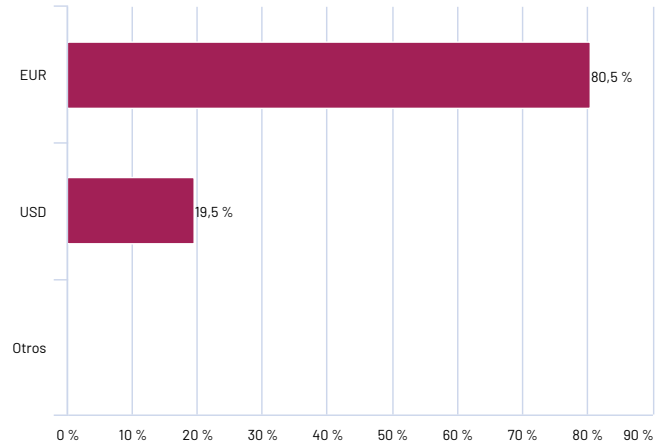
PRINCIPALES POSICIONES

	Tipos de activos	Cartera
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Acciones	14,80%
ISHARES DOWJONES INDUS AVG UCITS ETF	Acciones	5,30%
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	Acciones	5,20%
DNCA INVEST ALPHA BONDSI EUR	Diversificado	4,43%
AMND EURO STX 50 ETF(PAR)	Acciones	3,46%
AMUN IS MSCI Eur Val Fact ETF-C (PAR)	Acciones	3,20%
LYX EUR GOV 7-10 ETF(PAR)	Renta fija	2,98%
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND E	Renta fija	2,93%
ISHARES SLI (DE)	Acciones	2,34%
ORANOF 4% 03/31 EMTN	Renta fija	2,04%

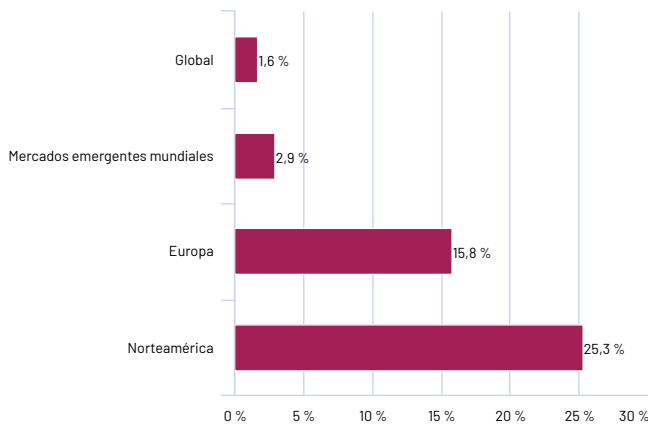
EVOLUCIÓN DEL DESGLOSE POR TIPO DE ACTIVOS (incluidos los derivados)



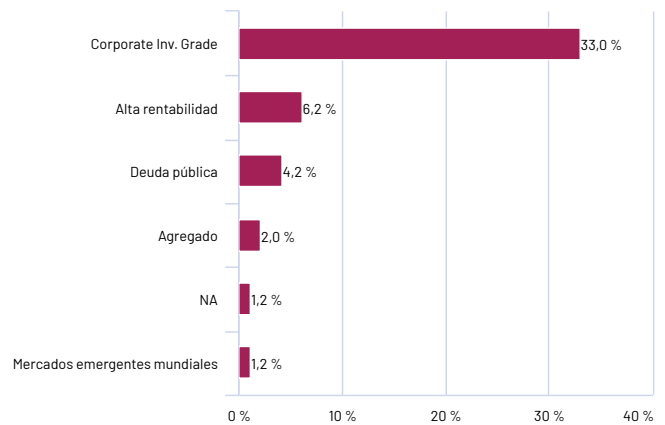
EXPOSICIÓN POR DIVISA (con cobertura y derivados)



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].