

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 30/06/2025 (netas de gastos)

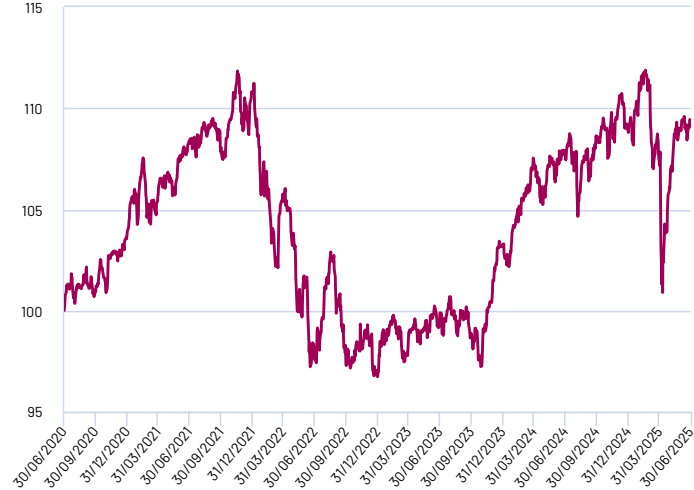
	YTD	1 mes	1 año	3 años	5 años
Desde el	31/12/2024	30/05/2025	28/06/2024	30/06/2022	30/06/2020
Cartera	0,30%	0,36%	1,47%	12,09%	9,38%
Índice de referencia	2,67%	-0,30%	5,82%	19,98%	23,66%

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	1 440,44 EUR
Fecha del último valor liquidativo	30/06/2025
Activos del fondo	14,55 (millones EUR)
Código ISIN - Aplicación del resultado	MC0010000180 - Capitalización
Gastos de entrada máximos	4,00%
Gastos de salida máximos	0,00%
Comision de gestión max.	1,50%

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



VOLATILIDAD POR PERIODO CONSECUTIVO A 30/06/2025

	1 año	3 años	5 años
Cartera	7,5%	6,0%	6,0%
Índice de referencia	6,4%	6,4%	6,3%

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
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 mes de junio estuvo marcado por fuertes tensiones geopolíticas con el estallido de la guerra entre Israel e Irán y la intervención de Estados Unidos a través del bombardeo de las instalaciones nucleares iraníes. Paradójicamente, los mercados de renta variable mantuvieron la calma y solo cedieron un 1,5 % en los 12 días de guerra pese a los riesgos de estancamiento. El petróleo, ante el temor al riesgo de bombardeo de las refinerías o el cierre del estrecho de Ormuz, se disparó un 22 %, pasando de 64 a más de 78 dólares, para volver a la casilla de salida tras el alto el fuego. Por tanto, los mercados volvieron a centrarse en los aranceles, cuyas negociaciones podrían prolongarse hasta septiembre. Así, los mercados de renta variable volvieron a alcanzar sus niveles máximos, principalmente el Nasdaq (+6,6 % en el mes). Los mercados europeos quedaron claramente rezagados frente a los índices estadounidenses, donde el Stoxx 600 cedió un 1,33 %. Por su parte, el dólar continuó y aceleró su depreciación frente a todas las monedas y principalmente al euro, cediendo un 3,9 % y pasando de 1,135 a 1,179. Los temores a un aumento del déficit presupuestario estadounidense empiezan sin duda a preocupar. Por último, a nivel de los bancos centrales, el BCE redujo sus tipos 25 pb debido a la reducción de sus previsiones de inflación; la Fed, por su parte, los mantuvo intactos revisando al alza sus previsiones de inflación.

En este contexto, el fondo cerró el mes con un alza del 0,36 %. La principal contribución (39 pb) fue la cobertura aplicada frente a la depreciación del dólar, que permitió aprovechar en gran medida la fuerte subida de los índices estadounidenses (21 pb de contribución sobre los tres subyacentes). También seguimos reforzando nuestra línea de inversión en el fondo Candriam Crédit Alpha para acentuar nuestra convicción en el alto rendimiento con un fuerte control de los riesgos.

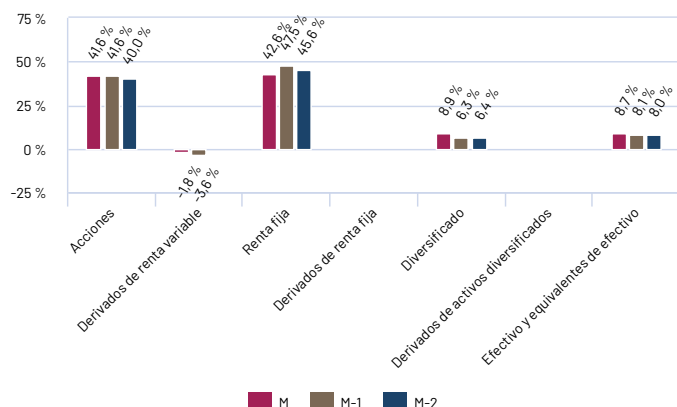
DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE ACTIVO

	Cartera
Acciones	41,64%
Derivados de renta variable	-1,78%
Renta fija	42,55%
Derivados de renta fija	-
Diversificado	8,89%
Efectivo y equivalentes de efectivo	8,70%

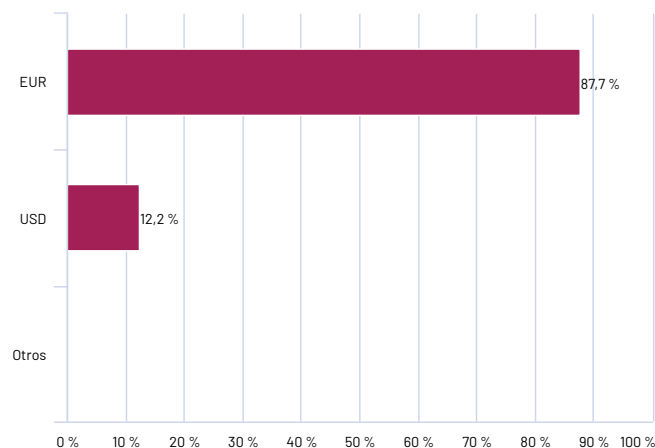
PRINCIPALES POSICIONES

	Tipos de activos	Cartera
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Acciones	8,59%
AMND EURO STX 50 ETF(PAR)	Acciones	6,66%
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	Acciones	6,35%
AMUN IS MSCI Eur Val Fact ETF-C (PAR)	Acciones	5,63%
DNCA INVEST ALPHA BONDSI EUR	Diversificado	4,04%
ISHARES DJE STOXX DE	Acciones	3,72%
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND E	Renta fija	3,23%
ISHARES DOWJONES INDUS AVG UCITS ETF	Acciones	3,11%
LYXOR ETF MSCI EUROPE	Acciones	2,62%
Candriam Bonds Credit Alpha V EUR	Diversificado	2,48%

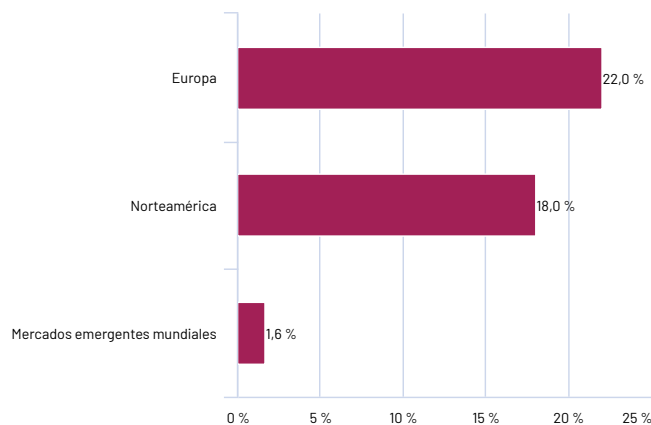
EVOLUCIÓN DEL DESGLOSE POR TIPO DE ACTIVOS (incluidos los derivados)



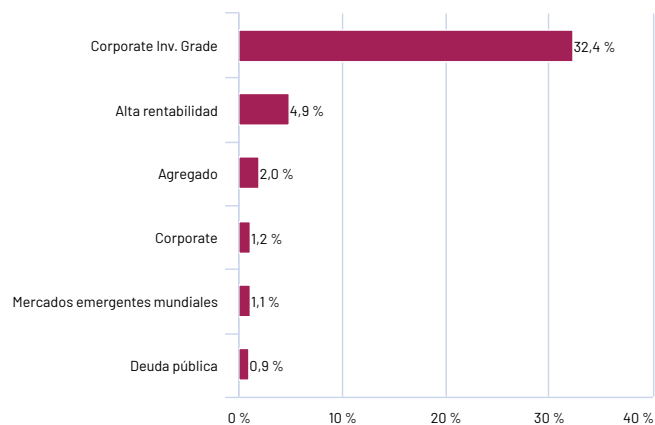
EXPOSICIÓN POR DIVISA (con cobertura y derivados)



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].