CFM INDOSUEZ
WEALTH MANAGEMENT

CFM INDOSUEZ EQUILIBRE

Comunicación publicitaria - de julio de 2025

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 31/07/2025 (netas de gastos)

	YTD	1 mes	1 año	3 años	5 años
Desde el	31/12/2024	30/06/2025	31/07/2024	29/07/2022	31/07/2020
Cartera	1,78%	1,48%	2,90%	9,72%	10,61%
Índice de referencia	3,30%	0,62%	4,99%	14,91%	24,52%

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	1 461,75 EUR
Fecha del último valor liquidativo	31/07/2025
Activos del fondo	14,75 (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 31/07/2025

	1 año	3 años	5 años
Cartera	7,4%	5,8%	6,0%
Índice de referencia	6,3%	6,2%	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
	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

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

Los mercados financieros se mantuvieron resilientes en julio, a pesar de la fuerte actualidad política. La promulgación de la "One Big Beautiful Bill Act", la ley presupuestaria de Donald Trump, parece un apoyo a corto plazo, pero cuestiona la situación de la deuda estadounidense a más largo plazo. Al mismo tiempo, el final de la pausa sobre los derechos de aduana dio paso a acuerdos comerciales que elevaron el arancel medio al 17%. Una relajación comercial que respaldó al dólar (+3,25 % frente al euro) en julio, tras varios meses de caídas.
El S&P 500 continuó su repunte en julio, superando al mercado europeo, con un Eurostoxx que cerró con un alza de un pequeño 0,31 %. El tipo de la deuda pública estadounidense a 10 años oscila en torno al 4,3 %, lo que refleja la dualidad de los riesgos para la Reserva Federal (Fed) con aranceles que podrían impulsar la inflación al alza, mientras que el mercado laboral estadounidense muestra algunos indicios de ralentización. Una simetría de los riesgos subrayada por el Federal Open Market Committee (FOMC), que mantuvo intactos los tipos de referencia en julio pese a la presión ejercida por Donald Trump para bajar los tipos. El BCE, por su parte, congeló sus tipos directores, suspendiendo así su ciclo bajista.
En este contexto, el fondo cerró el mes con un alza del 1,48%. Las mejores contribuciones provinieron del apoyo a la renta variable estadounidense, que se beneficia de la recuperación del mercado estadounidense (S&P 500 y Nasdaq +2,4 %) y de la apreciación del dólar (+3 %). A escala europea, los bancos (+9,5 %) así como el «tracker value», cuyo componente bancario es el mayor, continúan su repunte aprovechando las excelentes publicaciones de resultados. Por último, liquidamos todas nuestras líneas de renta fija directamente denominadas en dólares.

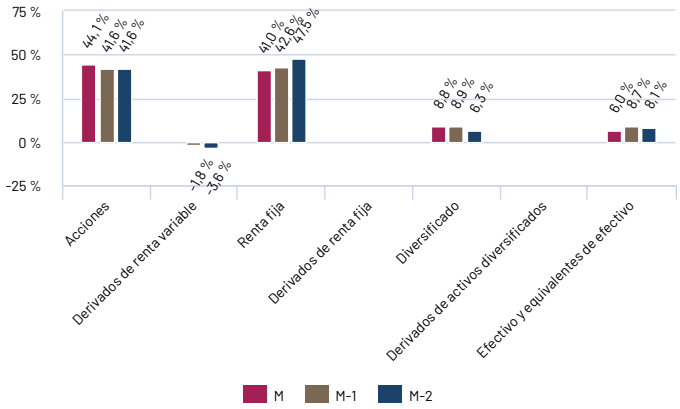
DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE ACTIVO

	Cartera
Acciones	44,12%
Derivados de renta variable	-
Renta fija	41,00%
Derivados de renta fija	-
Diversificado	8,85%
Efectivo y equivalentes de efectivo	6,03%

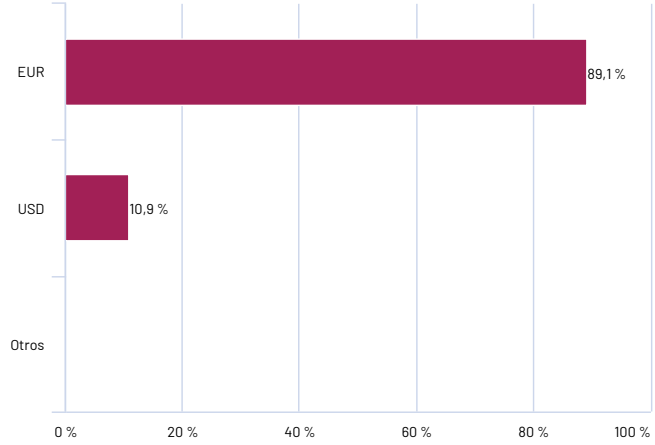
PRINCIPALES POSICIONES

	Tipos de activos	Cartera
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF - USD (C)	Acciones	8,97%
AMUNDI NDX B ETF USD (LSE)	Acciones	8,08%
AMND EURO STX 50 ETF(PAR)	Acciones	6,59%
AMUN IS MSCI Eur Val Fact ETF-C (PAR)	Acciones	5,68%
DNCA INVEST ALPHA BONDSI EUR	Diversificado	3,99%
ISHARES DJE STOXX DE	Acciones	3,70%
Amundi German Mid-Cap MDAX ETF Dist	Acciones	3,43%
NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND E	Renta fija	3,21%
ISHARES DOWJONES INDUS AVG UCITS ETF	Acciones	2,53%
Candriam Bonds Credit Alpha V EUR	Diversificado	2,45%

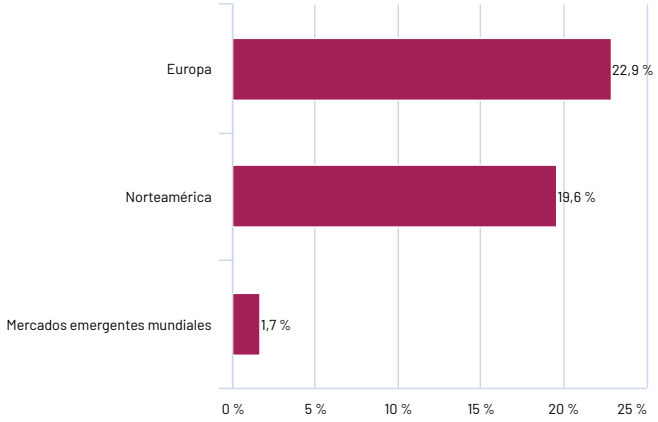
EVOLUCIÓN DEL DESGLOSE POR TIPO DE ACTIVOS (incluidos los derivados)



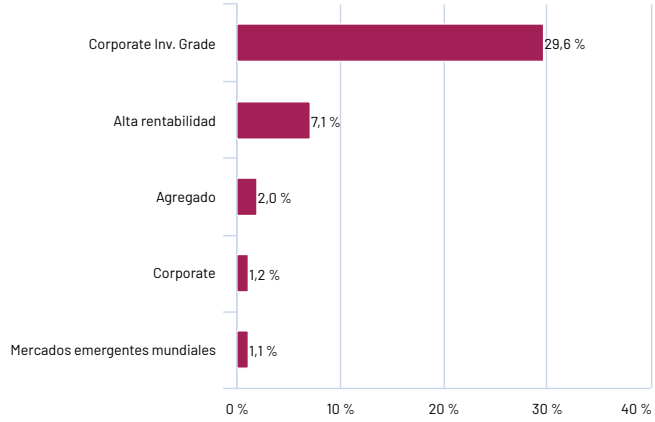
EXPOSICIÓN POR DIVISA (con cobertura y derivados)



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].