

OBJETIVO DE INVERSIÓN

El objetivo de Indosuez Estrategia Equilibrado (en adelante, el «Fondo») es ofrecer una plusvalía de capital en el marco de una gestión flexible de las inversiones. A tal fin, y para proteger el capital, el Fondo puede modificar sustancialmente la asignación de activos, en función de las condiciones de mercado, pero velando en todo momento por adoptar un enfoque de inversión equilibrado.

El Fondo se gestiona de forma dinámica, sin referencia a ningún índice.



Categoría Morningstar Ⓢ : ASIGNACIÓN MODERADA EN EUR - MUNDIAL

Fecha de calificación : 31/03/2024



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 PERIODO CONSECUTIVO A 31/03/2024 (netas de gastos)

	YTD	1 mes	1 año	3 años	5 años
Desde el	29/12/2023	29/02/2024	31/03/2023	31/03/2021	29/03/2019
Cartera	3,89%	1,82%	9,31%	4,14%	17,85%

RENTABILIDADES POR AÑO NATURAL (netas de gastos)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Cartera	7,46%	-12,31%	8,40%	5,96%	9,53%	-10,78%

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	108,83 EUR
Fecha del último valor liquidativo	28/03/2024
Activos del fondo	44,71 (millones EUR)
Aplicación del resultado	Clase C : Capitalización
Código ISIN	Clase C : LU1621756961
Gastos de entrada máximos	2,00%
Gastos de salida máximos	2,00%
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento *	1,96%

* El impacto de los costes anuales de la gestión del Producto y sus inversiones. Esta estimación se basa en los costes reales del año anterior.

Costes de operación : 0,03%

Clasificación SFDR

Artículo 9

Artículo 8

Artículo 6

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



VOLATILIDAD POR PERIODO CONSECUTIVO A 31/03/2024

	1 año	3 años	5 años
Cartera	6,2%	7,0%	9,1%

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 Luxemburgo OICVM
Fondo	Indosuez Estrategia - Equilibrado
Fecha de lanzamiento del fondo	18/10/2017
Fecha de lanzamiento de la participación/clase	18/10/2017
Domicilio	Luxemburgo
Tipo de OIC	Fondo de Inversión
Índice de referencia	100% FONDOS NO BENCHMARKE
	Dividendos/cupones reinvertidos
Divisa (acción/clase y referencia)	EUR
Cálculo del valor liquidativo	Diaria
Recepción de órdenes	D-1 16:00
Suscripción/reembolso	A precio desconocido
Importe mínimo de suscripción	1,00 acción
Importe de suscripción posterior	1,00 acción
Pago	D+3
Horizonte de inversión recomendado	5 años
Sociedad gestora	CA Indosuez Wealth (Asset Management)
Depositario	CACEIS Bank, Luxembourg Branch

Para obtener más información sobre los criterios ESG, consulte el Folleto. Las posibles incoherencias o la ausencia de disponibilidad de datos ESG, en concreto si proceden de un proveedor externo, constituyen límites metodológicos en el proceso de calificación ESG utilizado.



EQUIPO DE GESTIÓN



Luis Gardon
Gestor de cartera



Ricardo Alonso
Gestor de cartera suplente

COMENTARIO DEL EQUIPO DE GESTIÓN

Asistimos a la continuación del dinamismo en marzo, especialmente en Europa, donde el MSCI Europe Net Return EUR registró su mejor rentabilidad mensual en 2024, con un +3,94%. El dinamismo fue menos pronunciado en el MSCI US Net Return EUR, con una rentabilidad del +3,19%, el mes más débil del primer trimestre.

Marzo estuvo caracterizado en Europa por la recuperación del factor Valor en detrimento de todos los demás y, especialmente, de Calidad, ya que el tipo alemán a 10 años cayó ligeramente y no parece impulsar los movimientos del mercado. La misma observación aplica a EE. UU.: Valor se benefició considerablemente y Calidad y Crecimiento fueron los más penalizados, especialmente este último.

Esta rotación de factores de Calidad/Crecimiento a Valor puede explicarse por el cambio en la hipótesis de recorte de tipos de la Reserva Federal. La política de relajación parece alejarse progresivamente debido a una economía estadounidense más sólida de lo esperado (recuperación del gasto de consumo en febrero y reciente repunte de la actividad industrial en marzo, según el índice ISM). El Sr. Powell explicó a finales de mes que la inflación sigue por encima del objetivo y que la economía sigue siendo fuerte, lo que hace que la Fed se encuentre en una posición en la que no tiene prisa por recortar los tipos.

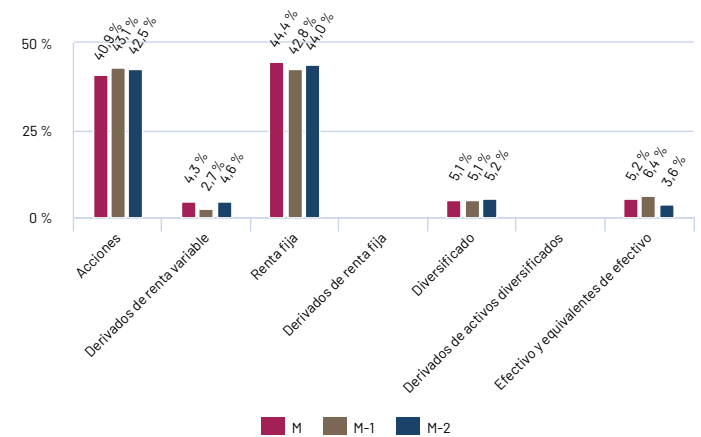
DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE ACTIVO

	Cartera
Acciones	40,96%
Derivados de renta variable	4,35%
Renta fija	44,46%
Derivados de renta fija	-
Diversificado	5,09%
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,14%

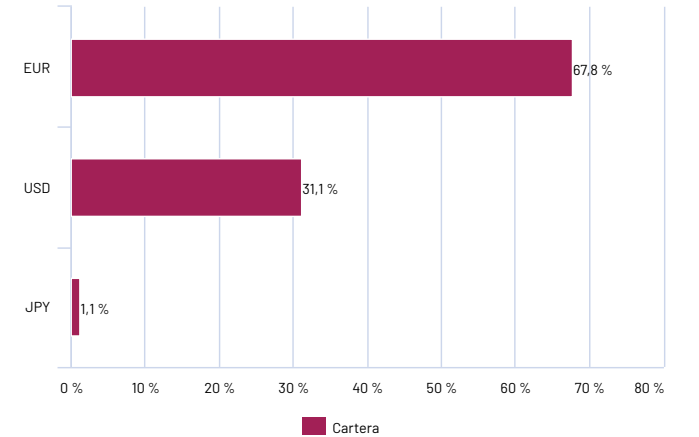
PRINCIPALES POSICIONES

	Tipos de activos	Cartera
INDOSUEZ FUNDS - EUROPE OPPORTUNITIES -	Acciones	6,63%
LYX EUR GOV 7-10 ETF(PAR)	Renta fija	5,28%
INDOSUEZ FUNDS - AM OPP - F	Acciones	5,27%
AMUNDI MSCI WORLD ESG LEAD UCITS USD (DE	Acciones	4,73%
CG EM LOCAL CURR DEBT Z EUR	Renta fija	4,45%
Amundi US Curve Stpng 2-10 ETF Acc	Renta fija	4,28%
VONTOBEL-SUST EMERG MKT-I	Acciones	4,01%
ALGEBRIS FINANCIAL I EUR	Renta fija	3,52%
CAPITAL GP NEW PERS-ZH EUR	Acciones	3,48%
INDOSUEZ FUNDS GLOBAL BONDS EUR 2026	Renta fija	3,30%

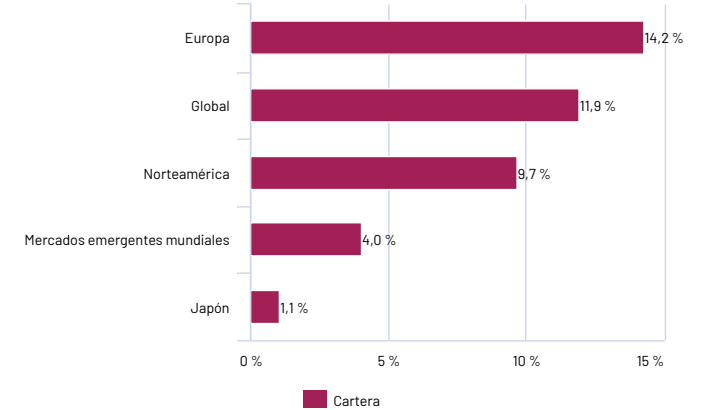
EVOLUCIÓN DEL DESGLOSE POR TIPO DE ACTIVOS (incluidos los derivados)



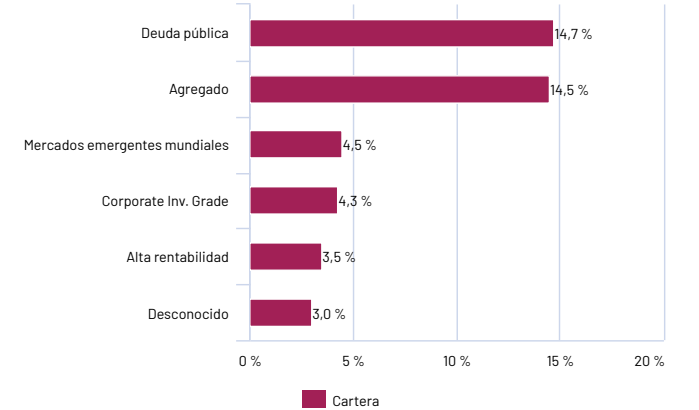
EXPOSICIÓN POR DIVISA (con cobertura y derivados)



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)



AVISO LEGAL
Documento no contractual. El objetivo de este documento es informar al lector de forma simplificada sobre la gestión del OIC en cuestión y no constituye en ningún caso una oferta o recomendación de compra o venta de instrumentos financieros. El Fondo puede invertir en instrumentos financieros emitidos por una entidad del grupo Crédit Agricole. La Sociedad gestora del Fondo puede repercutir una parte de los gastos de gestión a los distribuidores. Se recuerda a los inversores que las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras y que el valor de las inversiones puede bajar o subir en función de las fluctuaciones de los mercados y de los tipos de cambio. Los datos sobre movimientos, asignación de activos y evolución del fondo se calculan a partir de la información facilitada por nuestras contrapartes y son procesados por nuestros sistemas informáticos. Esta información, que se facilita a título meramente informativo, no compromete en modo alguno la responsabilidad de la Sociedad gestora ni sustituye al folleto y a los documentos de información periódica del Fondo que se ponen a disposición del inversor y que la Sociedad gestora recomienda leer detenidamente. Este OIC no ofrece ninguna garantía. La clasificación de los OIC en los que invierte el Fondo refleja la política de gestión del gestor. A veces puede diferir de la clasificación definida en los folletos reglamentarios de estos OIC.



RIESGOS PRINCIPALES

El subfondo presenta un riesgo de fluctuación del mercado y de pérdida de capital. No ofrece garantía de capital y es posible que usted no recupere la cantidad inicial invertida. No hay garantías de que se alcance el objetivo de inversión ni de que se obtenga rendimiento de la inversión. Es posible que no todos los riesgos que figuran a continuación sean apropiados para su fondo. Consulte la sección «Perfil de riesgo/remuneración» del documento de Datos Fundamentales para el Inversor del fondo correspondiente. Los principales riesgos del fondo, así como los riesgos que no se reflejan adecuadamente en el perfil de riesgo/remuneración, son los siguientes (lista no exhaustiva):

Derivados con fines de cobertura: El uso de derivados con fines de cobertura en un mercado alcista puede limitar las ganancias posibles.

Riesgo de liquidez: Es el riesgo de que un activo no pueda venderse al precio esperado o en el plazo deseado, debido a la estrechez estructural o cíclica del mercado. Por tanto, ese riesgo se materializa mediante una reducción del precio de venta de los activos en cuestión y/o un retraso en el ajuste o la liquidación de la cartera.

Inversiones en otros OICVM/no OICVM: Un Producto que invierte en otros organismos de inversión colectiva no desempeñará un papel activo en la gestión diaria de los organismos de inversión colectiva en los que invierte. Además, un Producto no tendrá generalmente la posibilidad de analizar las inversiones específicas realizadas por cualquiera de los organismos de inversión colectiva subyacentes antes de que se lleven a cabo. Por lo tanto, los rendimientos de un Producto dependerán principalmente de la rentabilidad de estos gestores de Productos subyacentes e independientes y podrían verse afectados negativamente y de manera considerable por la rentabilidad desfavorable.

Riesgo de pérdida de capital: El Fondo no garantiza ni protege el capital invertido. Existe el riesgo de que no recupere todo el capital invertido.

Riesgo de tipo de cambio: El Producto invierte en mercados internacionales. Puede verse afectado por variaciones de los tipos de cambio, que pueden hacer que el valor de su inversión disminuya o se incremente.

Riesgo vinculado a la utilización de instrumentos derivados: El Producto usa instrumentos derivados, lo que significa instrumentos financieros cuyo valor depende de lo que vale un activo subyacente. Por lo tanto, las fluctuaciones en el precio de un activo subyacente, incluso si son leves, podrían llevar a variaciones significativas en el precio del instrumento derivado correspondiente. Esto puede resultar en una pérdida financiera para el Producto. Nota: El Producto utiliza derivados con fines de cobertura.

Riesgo de crédito y riesgo de tipos de interés: El Producto invierte en bonos, efectivo u otros instrumentos del mercado monetario. Existe el riesgo de que el emisor entre en mora. La probabilidad de que esto ocurra dependerá de la solvencia del emisor. El riesgo de incumplimiento es generalmente mayor en el caso de los bonos con calificación crediticia inferior a la categoría de inversión. Una subida de los tipos de interés podría provocar un descenso del valor de los títulos de renta fija en los que invierte el Producto. Los precios de los bonos y los rendimientos tienen una relación inversa; cuando el precio de un bono disminuye, el rendimiento aumenta.

PAÍS DE REGISTRO DE LA PARTICIPACIÓN/CLASE

España
Luxemburgo

TIPO DE INVERSOR POR CLASE

B: Todos los inversores

Tratamiento fiscal: El tratamiento fiscal depende de la situación individual del inversor y puede cambiar con el tiempo. Le recomendamos que consulte a su asesor financiero y fiscal.

INFORMACIÓN IMPORTANTE

El presente documento de venta se refiere a Indosuez Estrategia (el "Fondo"), un fondo de inversión colectiva (fonds commun de placement en valeurs mobilières) de derecho luxemburgués. El Fondo es un organismo de inversión colectiva (OIC) de conformidad con la Directiva europea 2009/65/CE modificada y completada y con la Parte I de la Ley luxemburguesa de 17 de diciembre de 2010 sobre organismos de inversión colectiva modificada (la "Ley de 2010"). El Fondo está inscrito en el Registro Mercantil de Luxemburgo con el número K1818. El presente documento marketing es relativo a uno de los Fondos de Indosuez Estrategia (denominado conjuntamente el "Fondo").

El presente documento tiene una finalidad exclusivamente promocional. La información y las opiniones que figuran en el mismo no constituyen una recomendación personal o general y no deben considerarse un asesoramiento en materia de inversión, jurídico, fiscal, de auditoría u otro tipo de asesoramiento profesional. En ningún caso se afirma en este documento que una inversión o estrategia sea adecuada o apropiada para su situación individual y perfil de riesgo.

El Fondo no está destinado a su distribución en todos los países ni está dirigido a ninguna persona que sea ciudadana o residente de ningún país en el que la publicación, distribución o uso de la información aquí contenida esté sujeto a restricciones o limitaciones. La decisión de inversión debe adoptarse siempre sobre la base del folleto en vigor y/o de la documentación completa y la publicación del Fondo.

Como cualquier inversión, las inversiones en Fondos de inversión implican riesgos de mercado, políticos, crediticios, económicos, de divisas y de precios. Los precios de las participaciones del Fondo y el nivel de rentas fluctuarán y no pueden garantizarse. Los costes de la inversión afectan a su rentabilidad real. No se puede garantizar la consecución de los objetivos de inversión. Toda la información, los precios, las valoraciones de mercado y los cálculos indicados en el presente documento están sujetos a modificación sin previo aviso.

Antes de cualquier transacción, debe consultar con su asesor de inversiones y, si es necesario, obtener el asesoramiento de un asesor profesional independiente en relación con los riesgos y todas las consecuencias jurídicas, reglamentarias, fiscales, contables y crediticias. Le invitamos a contactar con sus asesores habituales para tomar sus decisiones de manera independiente, atendiendo a su situación personal y sus conocimientos y experiencia financieros, así como a su perfil de riesgo.

Este documento está publicado por CA Indosuez Wealth (Asset Management), sociedad gestora de Indosuez Funds, con domicilio social en 31-33, Avenue Pasteur, L-2311 Luxemburgo. Está autorizado por la Comisión de Vigilancia del Sector Financiero (CSSF), de conformidad con el capítulo 15 de la Ley de 2010. La información contenida en el presente documento se basa en fuentes consideradas fiables. Salvo indicación en contrario, la fecha pertinente en este documento es la fecha de emisión mencionada en la primera página de esta presentación.

Puede acceder a un resumen de sus derechos en materia de acciones colectivas a nivel europeo y nacional en caso de litigio. Este resumen está disponible de forma gratuita en uno de los idiomas oficiales de su país (o un idioma autorizado) en el siguiente enlace: <https://ca-indosuez.com/pages/ca-indosuez-wealth-asset-management>

La sociedad gestora podrá decidir en cualquier momento dejar de comercializar el Fondo en su país.

Este documento no puede ser reproducido (total o parcialmente), transmitido, modificado o utilizado con fines públicos o comerciales sin la autorización previa de CA Indosuez Wealth (Asset Management).

2024 CA Indosuez Wealth (Gestión de activos). Todos los derechos reservados.



ACCESIBILIDAD A LOS DOCUMENTOS RELATIVOS AL FONDO E INFORMACIÓN EN SU PAÍS

Antes de tomar una decisión de inversión, debe leer el Folleto en vigor, el documento de datos fundamentales para el inversor («DFI»), así como los últimos informes anuales y semestrales («los documentos del subfondo»), disponibles en versión electrónica y en el idioma de los países donde esté autorizada la distribución del subfondo, previa solicitud gratuita a la sociedad gestora, CA Indosuez Wealth (Asset Management), 31/33, avenue Pasteur L-2311 Luxemburgo, Tel.: +352.26.86.69.1. Las reclamaciones pueden dirigirse al Departamento de Cumplimiento de CA Indosuez Wealth (Asset Management) en el 31-33, Avenue Pasteur, L-2311 Luxemburgo.

Francia : Los documentos del Subfondo también están disponibles en francés de forma gratuita previa solicitud a la sociedad gestora CA Indosuez Wealth (Asset Management), 31/33, Avenue Pasteur, L-2311 Luxemburgo. También con el agente centralizador: CACEIS Bank France, 89 rue Gabriel Peri, 92120 Montrouge.

Bélgica : Antes de tomar una decisión de inversión, debe leer el Folleto en vigor, el documento de Datos Fundamentales para el Inversor («DFI»), los valores liquidativos y los últimos informes anuales y semestrales («los documentos del subfondo»), disponibles en francés y neerlandés de forma gratuita a través de la sociedad gestora CA Indosuez Wealth (Asset Management) (en adelante, la «sociedad gestora»), sita en 31/33, avenue Pasteur L-2311 Luxemburgo. Tel.: +352.26.86.69.1 o de la entidad encargada del servicio financiero en Bélgica: Caceis Belgium, Avenue du Port 86C, BP 320, B-1000 Bruselas (Bélgica). Los valores liquidativos también se publican en www.fundinfo.com. Las reclamaciones pueden dirigirse al Departamento de Cumplimiento de CA Indosuez Wealth (Asset Management) en el 31-33, Avenue Pasteur, L-2311 Luxemburgo, a Caceis Belgium o al servicio oficial de reclamaciones en Bélgica en el sitio web www.ombudsfm.be.

España : Indosuez Funds está registrado para su distribución ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV) - Número: 1279. Los documentos relativos al subfondo están disponibles en español gratuitamente en la CNMV. Distribuidor local y agente pagador: CA Indosuez Wealth (Europe), Sucursal en España.

Italia : Folleto y KIID depositados en la CONSOB. Los documentos del subfondo están disponibles en el agente pagador en Italia, CACEIS Bank, Sucursal de Italia, Piazza Cavour 2, 20121 Milán (Italia).

Luxemburgo : Los documentos del Subfondo están disponibles en francés y en inglés de forma gratuita previa solicitud a la sociedad gestora CA Indosuez Wealth (Asset Management), 31/33, Avenue Pasteur, L-2311 Luxemburgo. Banco depositario y agente pagador: CACEIS Bank, Sucursal en Luxemburgo.

Mónaco : Esta publicación es distribuida por CFM Indosuez Wealth, 11, Boulevard Albert 1er - 98 000 Mónaco, registrada en el Répertoire du Commerce et de l'Industrie de Monaco con el número 56S00341, aprobación: EC/2012-08.

Singapur : Documento de comercialización destinado exclusivamente a (i) «inversores institucionales» de conformidad con el artículo 304 de la «Securities and Futures Act, Chapter 289 of Singapore» («Act»), (ii) personas en el sentido del artículo 305(1) de la Act, (iii) personas que cumplan las condiciones del artículo 305(2) de la Act o (iv) de conformidad con otras disposiciones de la Act aplicables en virtud de las exenciones. Este documento no puede ser transmitido ni distribuido, directa o indirectamente, a clientes particulares en Singapur. El subfondo no está autorizado ni está reconocido como un «recognised scheme» por la Monetary Authority of Singapore («MAS») y las clases no están disponibles para los inversores particulares en Singapur. Este subfondo es un «restricted scheme» en el sentido de la «Sixth Schedule to the Securities and Futures (Offers of Investments) (Collective Investment Schemes) Regulations» de Singapur.

Suiza : El presente documento constituye un medio publicitario en el sentido del artículo 68 de la Ley suiza de servicios financieros (LSFin) y se ofrece únicamente con fines informativos. La documentación relativa al Subfondo (folleto, folleto simplificado y/o Documento de Datos Fundamentales para el Inversor (DFI) y los informes anuales y semestrales) puede obtenerse gratuitamente a través del representante o de CA Indosuez (Switzerland) SA. Este fondo está registrado en Luxemburgo. El representante en Suiza es CACEIS (Switzerland) SA, Route de Signy 35, CH-1260 Nyon. El agente de pagos en Suiza es Caceis Bank, Montrouge, succursale de Nyon / Suiza Route de Signy 35, CH-1260 Nyon.

U.S. Person : Ni la SICAV ni su subfondo están registrados en virtud de las leyes federales estadounidenses sobre valores mobiliarios ni bajo ninguna otra ley aplicable en los estados, territorios y dominios de los Estados Unidos de América. En consecuencia, no pueden ser comercializados directa ni indirectamente en Estados Unidos (incluidos sus territorios y dominios) ni entre los residentes y ciudadanos de los Estados Unidos de América y de las «U.S. Persons» o en beneficio de ellos. Este documento no está destinado a su utilización por parte de residentes o ciudadanos de los Estados Unidos de América ni de «U.S. Persons», tal como vienen definidas en la «Regulation S» de la Securities and Exchange Commission según lo dispuesto en la U.S. Securities Act de 1933, en su versión modificada (<https://www.sec.gov/rules/final/33-7505a.htm>).

Alemania : Instalaciones de pago e información: CACEIS Bank S.A., sucursal alemana, Lillienthalallee 36, 80939 Múnich.

Grecia : Instalaciones de pago: CACEIS Bank, sucursal luxemburguesa, 5 allée Scheffer, L-2520 Luxemburgo.

Instalaciones de información: PwC Société coopérative - Distribución global de fondos, 2, rue Gerhard Mercator, B.P. 1443, L-1014 Luxemburgo.

GLOSARIO

• **Calificación Morningstar®** : evaluación cuantitativa de la rentabilidad histórica de una participación o clase, actualizada mensualmente, que mide el riesgo y la remuneración de dicha participación o clase. Es una valoración objetiva que permite comparar dicha participación o clase con su categoría Morningstar®.

• **Calificación Standard & Poor's (S&P)** : Calificación de la deuda corporativa a largo plazo - Categoría «Investment Grade» (primera calificación crediticia): AAA, AA, A, A-, BBB+, BBB; Categoría especulativa: BB, B, CCC; Calificación de la deuda corporativa a corto plazo: A-1+, A-1, B, C; NR: «Not Rated» o «sin calificación» (sujeta a variación). La agencia de calificación no realiza un seguimiento de la obligación o ha dejado de realizarlo.

Definición a título ilustrativo. Para más detalles y explicaciones sobre las calificaciones de S&P, visite el sitio web de S&P en el siguiente enlace: https://www.standardandpoors.com/en_EU/web/guest/article/-/view/sourceId/504352.

• **Indicador de riesgos** : Los riesgos se presentan mediante un indicador sintético de riesgo (ISR) en una escala de 1 (menor riesgo) a 7. Se obtiene combinando la medida del riesgo de mercado (MRM) y la medida del riesgo de crédito (CRM).

• **OICVM V** : Directiva 2014/91/UE del Parlamento Europeo y del Consejo de 23 de julio de 2014 que modifica la Directiva 2009/65/CE por la que se coordinan las disposiciones legales, reglamentarias y administrativas sobre determinados organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM), en lo que se refiere a las funciones de depositario, las políticas de remuneración y las sanciones.

• **Volatilidad** : Variación del valor de un producto financiero. La volatilidad refleja el riesgo de que un activo financiero pierda valor (en caso de caída de las cotizaciones).

• **VL** : Valor liquidativo.

• **YTD** : Year to Date (del 31 de diciembre del año anterior a la fecha actual).