imdi funds / imdi verde

Renta Variable Mixta Internacional **marzo-24**

Política de Inversión

La gestión toma como referencia la rentabilidad del índice MSCI AC World por la exposición a renta variable y el Bloomberg Barclays Euro-Aggregate 1-5 Years Index por la exposición a renta fija. El compartimento se gestionará con el objetivo de que la volatilidad máxima sea inferior al 10% anual. El compartimento invertirá entre el 20% y el 60% de la exposición total en renta variable. En condiciones normales de mercado la exposición a renta variable será del 40% de la exposición total.

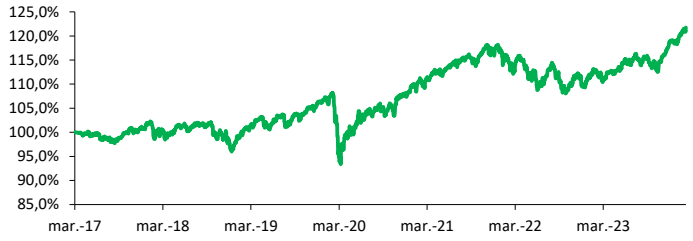
Perfil de Riesgo

<-- Potencialmente menor rendimiento — Potencialmente mayor rendimiento -->

<-- Menor riesgo — Mayor riesgo -->

1	2	3	4	5	6	7

Evolución del fondo



Rentabilidades acumuladas

	1M	6M	12M	2023	Desde 30/6/17
imdi verde	1,87%	8,77%	10,46%	4,34%	26,07%
Msci AC World (€)	3,13%	16,95%	21,88%	10,24%	77,93%
Barclays Euro Aggregate 1-5	0,60%	3,31%	3,76%	-0,11%	-1,69%

Medidas de riesgo

Volatilidad del fondo	6,07%	Duración	1,83 años

Comentario

El mes de marzo estuvo marcado por las reuniones de los Bancos Centrales en todo el mundo. Mención especial merece, la decisión del Banco de Japón. El BoJ subió tipos por primera vez en 17 años, terminando la era de tipos negativos a nivel mundial y situando un nuevo rango de tipos de interés comprendido entre el 0% y el 0,1%.

En EE.UU., la resiliencia de la economía y la persistencia de la inflación continúan siendo las principales preocupaciones de la Fed, que mantuvo los tipos de interés en el rango 5,25%-5,50%. Desde el banco trataban de mostrar estabilidad manteniendo su estimación de los tipos de interés a final de año entorno al 4,625%. Sin embargo, nueve de los dieciocho miembros del FOMC situaban los tipos en un nivel superior, dejando claro que existe debate sobre el ritmo de reducción de tipos. No parece una labor sencilla casar los recortes de tipos con una economía que sigue mostrando una gran fortaleza, y ese es el escenario al que se enfrenta la Fed.

En la Eurozona, el BCE se enfrenta a una situación con menor complejidad, pero no necesariamente mejor. La inflación parece estar más controlada y la actividad económica no está tan fuerte como al otro lado del Atlántico. Con estos datos en la mano, el mercado descontaba un primer recorte de tipos en junio y un recorte total en el año de 100 p.b.. Las declaraciones de los miembros del Comité parecían destinadas a allanar el camino de un primer recorte en junio, sin embargo, descontar 100 p.b. de recorte de tipos puede resultar excesivo.

Como comentábamos previamente, los datos económicos de EE.UU. siguen siendo revisados al alza, estimando el crecimiento para este año en torno al 2,1%. Además, mejoraban las previsiones para el empleo respecto a lo proyectado en el cierre del ejercicio anterior, dejando la estimación de la tasa de desempleo en el 4% a finales de año. En la Eurozona, lo más relevante fueron las nuevas estimaciones que recortaban el IPC para el presente año (+2,3%) y apuntaba a que el objetivo del 2% se alcanzará en 2025.

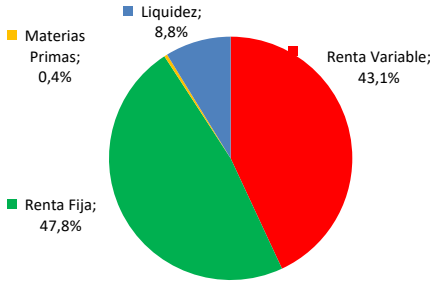
.

.

Información General

Valor liquidativo	12,417263 €
Patrimonio del compartimento	7.944.903,66 €
Código ISIN	ES0147868006
Inversión mínima	10.000 €
Moneda del fondo	Euro
Estructura jurídica	UCITS IV
Comisión de gestión	0,700%
Comisión de depósito	0,070%
Comisión de suscripción	0,000%
Comisión de reembolso	0,000%
Entidad gestora	Intermoney Gestión SGIIC
Entidad depositaria	Banco Inversis

Composición de la cartera



Distribución por tipo de activo

Renta Variable EEUU	16,89%
Renta Variable EEUU Cubierta	9,00%
Renta Variable Paneuropea	6,20%
Renta Variable Eurozona	3,81%
Renta Variable Emergente	3,71%
Renta Variable Japón	2,41%
Renta Variable Otros	1,05%
Renta Fija Euro Gobierno	46,30%
Renta Fija Euro Grado de Inversión	1,46%
Renta Fija EEUU Gobierno	0,00%

Este documento tiene carácter meramente informativo y en ningún caso constituye ni puede interpretarse como una oferta, invitación, recomendación, incitación o consejo para la suscripción, traspaso, reembolso o cualquier otra transacción sobre fondos de inversión. El anuncio de rentabilidades pasadas no es promesa o garantía de rentabilidades futuras. Antes de realizar cualquier decisión de inversión o desinversión sobre un fondo de inversión se recomienda recabar asesoramiento especializado y consultar la documentación informativa del fondo legalmente preceptiva, en particular, el reglamento y el folleto del fondo y los últimos informes trimestrales, semestrales y/o anuales publicados, a disposición de los inversores en la sede de la sociedad gestora y en cualquier oficina y en la página web del Grupo CIMD.