imdi funds / imdi verde

Renta Variable Mixta Internacional — **septiembre-21**

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 -->

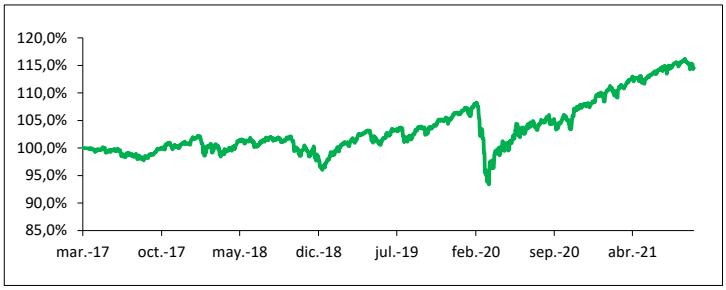
<-- Menor riesgo — Mayor riesgo -->

1	2	3	**4**	5	6	7

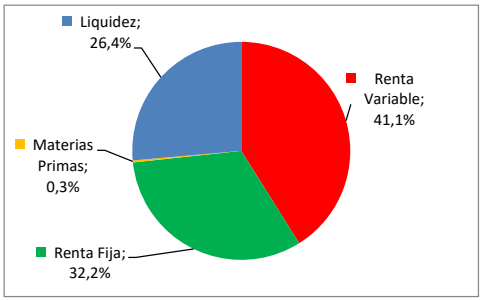
Información General

Valor liquidativo	11,451474 €
Patrimonio del compartimento	8.264.741,79 €
Código ISIN	ES0147868030
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

Evolución del fondo



Composición de la cartera



Rentabilidades acumuladas

	1M	6M	12M	2021	Desde 30/6/17
imdi verde	-1,12%	2,55%	9,53%	5,58%	16,27%
Msci AC World (€)	-2,51%	6,87%	27,03%	15,91%	50,13%
Barclays Euro Aggregate 1-5	-0,22%	-0,12%	0,05%	-0,32%	1,95%

Distribución por tipo de activo

Renta Variable EEUU	10,58%
Renta Variable EEUU Cubierta	11,08%
Renta Variable Paneuropea	9,61%
Renta Variable Eurozona	1,20%
Renta Variable Emergente	3,90%
Renta Variable Japón	2,89%
Renta Variable Otros	1,72%
Renta Fija Euro Gobierno	31,74%
Renta Fija Euro Grado de Inversión	0,48%
Materias Primas - Oro	0,30%

Medidas de riesgo

Volatilidad del fondo	6,22%	Duración	0,26 años

Comentario

Tras un verano razonablemente tranquilo a nivel macro y de mercados, la actualidad, de nuevo, vuelve a ser acaparada, principalmente, por las expectativas de inflación y el entorno regulatorio en China.

Entrando en detalle sobre la cuestión de la inflación, ha vuelto a ganar protagonismo en las últimas semanas el debate sobre si las presiones inflacionistas actuales son meramente coyunturales o pueden alargarse en el tiempo más de lo deseado o previsto por los propios bancos centrales. En cualquier caso, la política monetaria de la Fed continuará siendo generosa en el medio plazo.
En cuanto a Europa, los mensajes procedentes del BCE no aportaban novedades al reiterar el carácter temporal de las mayores tasas de inflación y que su apoyo monetario continuará una vez se de por finalizado el programa de compras extraordinario ligado a la pandemia.

El pasado domingo 26 de septiembre tuvieron lugar las elecciones alemanas postMerkel, donde lo más destacable fue el casi empate técnico entre SPD (26% de los votos) y CDU (24,5% de los votos) que ofrece la posibilidad a ambos partidos políticos de iniciar conversaciones de negociación con "los verdes" y "los liberales" para intentar formar un gobierno tripartido. Es probable que este proceso de negociación se alargue unos meses hasta poder alcanzar un acuerdo final. Con independencia de cuál sea la combinación final, el gobierno mantendrá unas profundas convicciones europeístas y, quizás, la política fiscal y el gasto público serán los puntos clave más diferenciables.

En cuanto a China, la proactividad mostrada por el gobierno en materia regulatoria no sólo se limita al sector tecnológico, sino también al sector energético. Pekin quiere que la formación de los precios de la electricidad dependa, en mayor medida, del libre mercado. Siguiendo con China, durante este mes, la promotora inmobiliaria local, Evergrande, una de las más grandes del país, se declaraba en quiebra técnica al impagar diferentes compromisos financieros. Lejos de ser un nuevo Lehman por el elevado porcentaje de acreedores locales, el mercado descuenta una restructuración de la deuda ordenada que tenga el menor impacto posible en el propio sector inmobiliario y en la riqueza de las familias.

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.