Intermoney Retorno Absoluto FI

RETORNO ABSOLUTO 31/01/2023

intermoney gestión sgiic

Política de Inversión

El objetivo del fondo Intermoney Attitude es generar retornos absolutos, maximizando el binomio rentabilidad riesgo, con una baja correlación con la evolución del mercado tradicional y con un estricto proceso de control de riesgos. El fondo hace uso de estrategias de gestión alternativas, principalmente con productos derivados y con una alta rotación de la cartera.

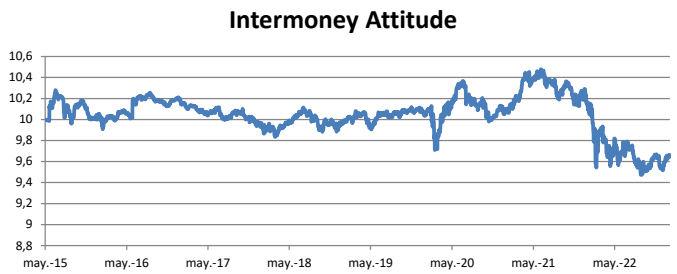
Perfil de Riesgo

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

<-- Menor riesgo — Mayor riesgo -->

1	2	3	**4**	5	6	7

Evolución del fondo



Rentabilidades acumuladas

	YTD	1M	3M	12M	2A	3A
Fondo	1,47%	1,47%	-0,83%	-4,20%	-4,30%	-3,87%

Medidas de riesgo

Volatilidad del fondo (*) 4,30%

Comentarios

El nuevo descenso de la inflación en EEUU, unido a los datos más débiles de demanda que se reflejaban por ejemplo en las ventas minoristas de diciembre, justificaban que los miembros del FOMC empezaran a abogar públicamente por movimientos de 25 p.b., lo que acabaría sucediendo en la reunión de la Fed del 1 de febrero, en la que, por primera vez desde marzo de 2022, se elevaban los tipos de interés sólo en 25 p.b. para situarlos en el rango de 4,50%-4,75$.

El IPC de EEUU en diciembre confirmaba su tendencia bajista al disminuir los precios de noviembre a diciembre en un -0,1% m., al tiempo que su evolución interanual reflejaba un menor ritmo pasando de 7,1% a. en noviembre a 6,5% gracias al fuerte descenso de partidas como la gasolina y energía. Otra señal interesante es que la ralentización en los precios también volvía a darse en el IPC subyacente, que se situaba en un 5,7% a. (6,0% a ant.).

Los datos estadounidenses son acordes con una tenue evolución a la baja, pero con el trasfondo de una resistencia económica mayor de lo que en un principio cabría pensar. Además, se veía refrendada por el +2,9% trim. a. en el PIB del 4tr22 gracias a que el consumo privado de los estadounidenses cumplía con un aceptable avance del +2,1% trim. a.

En la Eurozona presenciamos el movimiento de 50 p.b. que llevaría a cabo el BCE. Salvo unos pocos miembros de la línea más dovish, el discurso mantenido por los miembros del Comité apuntaba claramente a que el BCE llevaría la facilidad de depósito al 2,5%.

En la zona euro no todo era política monetaria. Frente a unos datos de IPC a la baja y a la oleada de indicadores de confianza y actividad que hacían rezumar el optimismo sobre la posibilidad de que el continente pudiera evitar una recesión, un único dato invitaba a la cautela y a no declarar la victoria antes de tiempo y este era el PIB de Alemania, que se contraía durante el 4tr22 (-0,2% trim.). Aunque los datos de PIB de Francia y del conjunto de la zona euro ofrecían una señal más positiva, conviene esperar el sesgo de la información en los próximos meses. Un movimiento también de 50 p.b. se esperaba en Reino Unido, que llevó la tasa de referencia al 4%.

Información General

Valor liquidativo	9,6584211 €
Patrimonio del fondo	2.693.229,89 €
Código ISIN	ES0154765004
Código Bloomberg	ATTITUD SM Equity
Fecha de lanzamiento	29-05-15
Inversión mínima	1 participación
Moneda del fondo	Euro
Estructura jurídica	UCITS
Comisión de gestión	1,35%
Comisión de depósito	0,10%
Comisión de éxito	9,00%
Comisión de suscripción y reembolso	0,00%
High Watermark	Sí
Entidad gestora	Intermoney Gestión SGIIC
Entidad depositaria	Banco Inversis
Gestora delegada	Attitude Gestión SGIIC

Perfil

Fondo de Retorno Absoluto	Sin apalancamiento
Inversión en activos liquidos	
Posiciones intensivas en derivados	

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.