Intermoney Attitude FI

RETORNO ABSOLUTO **31/03/2021**

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.

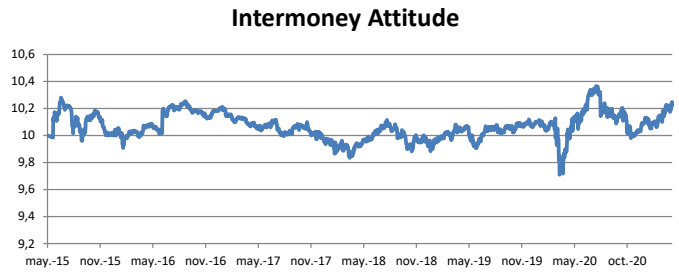
Perfil de Riesgo

<-- 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	1,16%	1,03%	0,91%	3,65%	2,20%	3,77%

Medidas de riesgo

Volatilidad del fondo (*)	3,15%

Comentarios

En el mes de marzo, en el que la aprobación y el anuncio de los planes de estímulo de Estados Unidos, las intervenciones desde los Bancos Centrales a ambos lados del atlántico, los debates acerca de la inflación y los movimientos en el mercado de bonos acaparaban el protagonismo, el MSCI World avanzaba un 3,11% y los datos macro revelaban un fuerte crecimiento para la economía global.

Hasta principios de febrero, los hogares estadounidenses han perdido 490 mm. $ en ingresos, pero han recibido 1,3 billones $ en transferencias y esta cifra aumentará con la aprobación del plan Biden, el cual superaba el filtro del Congreso en el mes de marzo y fue firmado por el propio presidente de los EEUU. Se aprobaba de este modo un paquete fiscal de 1,9 billones $ y con esto se reafirmaban más aún las expectativas de un fuerte crecimiento económico del país en el corto plazo. No obstante, también se alimentaban los debates en torno a la probabilidad una inflación mayor.

Adicionalmente, a finales de marzo, el gobierno de Biden daba a conocer su plan de inversión enfocado en la inversión pública mediante la renovación de infraestructuras por valor de 2,25 billones de $ y cuya financiación vendrá mediante un ambicioso plan de ingresos fiscales. Los objetivos de éste serían renovar las muy necesitadas infraestructuras estadounidenses, combatir el cambio climático y relanzar la industria.

El ISM servicios estadounidense revelaba una fuerte aceleración del sector servicios de EEUU, a una velocidad nunca vista, el pasado mes de marzo. Ello era posible gracias los fuertes repuntes registrados por las componentes de actividad, nuevos pedidos, empleo y precios pagados.

Los PMI finales de la zona euro para el mes de marzo ofrecen un panorama muy positivo de la actividad manufacturera. Con un 62,5, el PMI manufacturero de la zona euro ha alcanzado su nivel más alto desde que se creó la encuesta en 1997. Se trata de una buena noticia, en un momento en que es probable que el endurecimiento de las medidas de confinamiento siga afectando a la actividad durante unos meses aún.

El FMI preveía una expansión de la economía mundial en 2021 del 6% y en 2022 del 4,4%, al tiempo que revisaba a la baja la escala estimada de la contracción de la producción mundial causada por el advenimiento de la pandemia el año pasado.

Información General

Valor liquidativo	10,2487610 €
Patrimonio del fondo	5.698.442,34 €
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.