

CFM Indosuez Environnement Développement Durable

26 novembre 2020

Gérant :

CFM Indosuez Gestion

Frais sur encours annuels : 1.5% max.

Droit d'entrée : 3% max

Frais de sortie : 0%

Exposition Actions max : 100%

Encours en Millions d'euros : 17,03

Valeur Liquidative : 2 480,00 €

Code ISIN : MC9992003013

Valorisation :

Hebdomadaire

Investissement minimum :

1 part

Date de création :

28 janvier 2003

Forme juridique :

FCP de droit monégasque

OBJECTIF DE GESTION

L'objectif du FCP CFM Indosuez Environnement Développement Durable est l'appréciation à long terme de votre patrimoine en investissant dans un portefeuille d'OPCVM investis essentiellement en actions, en conciliant performance financière et politique de développement durable, afin de générer une performance supérieure à son indicateur de référence, l'indice MSCI Global Environment en euro calculé dividendes réinvestis.

INDICATEUR DE RISQUE

RISQUE PLUS FAIBLE

RISQUE PLUS ELEVE

RENDEMENT POTENTIEL PLUS FAIBLE

RENDEMENT POTENTIEL PLUS FORT

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

L'indicateur de risque, basé sur la volatilité historique, peut ne pas couvrir la totalité des types de risques supportés par le FCP. Les données historiques utilisées peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie de risque associée à ce FCP n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

ANALYSE DE LA PERFORMANCE DU FONDS

	Performances cumulées				Performances calendaires			Depuis le 31/12/2008
	1 mois	1 an	3 ans	YTD	2019	2018	2017	
CFM Indosuez EDD	7,97%	12,5%	24,1%	11,2%	24,4%	-9,9%	8,2%	174,1%
Indice de référence	21,2%	68,9%	108,7%	64,4%	26,5%	-6,0%	8,0%	564,8%



COMMENTAIRES MENSUELS DE GESTION

Les marchés d'actifs risqués ont affiché de très fortes progressions au mois de novembre. La nouvelle de la victoire de M. Bi den aux élections présidentielles a été rapidement supplantée par la communication de Pfizer et Biontech sur leur vaccin commun. En effet, lundi 9 novembre, ont été dévoilés les premiers résultats qui sont plus qu'encourageants avec 90% d'efficacité selon l'essai de phase 3 en cours. De plus, jusqu'à présent, il n'y a pas d'effet secondaire notable. Tout cela est de bonne augure, d'autant plus que d'autres laboratoires, tels Moderna, travaillent sur le même type de vaccin (ARN). Les marchés ont tout de suite réagi de façon extrêmement positive, gagnant instantanément presque 5% en Europe. Mais surtout, la rotation sectorielle a été très forte vers tous les secteurs délaissés et exposés à un rebond de l'activité. Ainsi, les valeurs financières et énergétiques ont fortement progressé. Sur les actifs obligataires, l'anticipation d'une meilleure croissance pour 2021 a entraîné une forte hausse des taux gouvernementaux. L'horizon semble ainsi se dégager avec le passage de l'élection présidentielle et de nouvelles perspectives sur l'environnement sanitaire. Un nouveau plan de relance conséquent se dessine aux Etats-Unis et qui pourra être amplifié si les Démocrates devaient obtenir la majorité en janvier. Et un contrôle de l'épidémie à travers un vaccin relancerait l'économie plus certainement par la suite. Les thématiques liées à l'environnement et au développement durable n'ont pas échappé à ce puissant rebond. L'indice WOWAX prend 7,89% sur le mois tandis que le Solex prend 18,80%. Dans ce contexte, nous avons maintenu une préférence pour les thèmes de l'eau et des énergies propres qui devraient bénéficier des plans de soutien. Les perspectives des énergies propres nous semblent toujours aussi favorables dans une perspective de moyen à long terme. L'électrification de nos économies, le fait que la majorité des énergies viendra des renouvelables d'ici 2050 et l'accélération de l'efficacité énergétique sont de puissants catalyseurs qui devraient soutenir la thématique à long terme. A plus court terme, les plans de relances européens au profit de la transition énergétique sont très favorables aux énergies renouvelables. L'eau devrait également bien se comporter.

Le fonds CFM EDD termine le mois en hausse de +7,97%.

Toute souscription au fonds CFM Indosuez Environnement Développement Durable ne peut s'effectuer qu'après prise de connaissance approfondie du prospectus simplifié du fonds. Les informations sont données à titre indicatif et ne sauraient constituer ni un conseil de placement, ni une offre d'acheter ou de vendre.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

INDICATEURS DE SUIVI

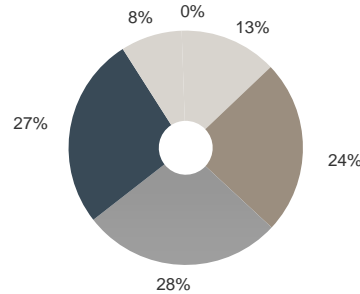
CFM INDOSUEZ EDD

Volatilité sur 5 ans	13,0%
Nombre de sous-jacents	11

Répartition par devise

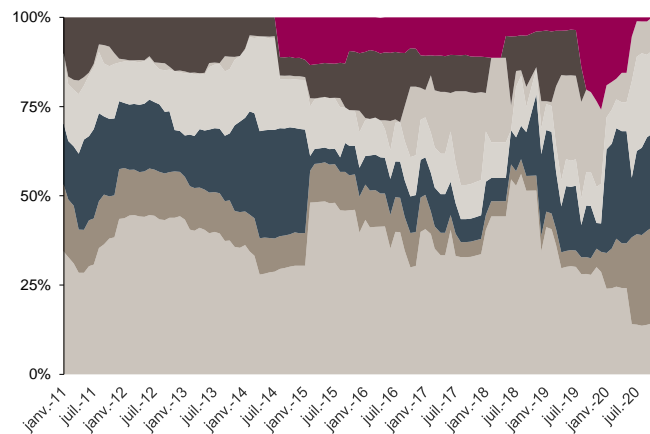
EUR	34,0%
USD	52,5%
JPY	0,0%
GBP	13,5%
Autres	0,0%

ALLOCATION D'ACTIFS



- Actions "Timber"
- Actions "Best In Class"
- Actions Thématique "Water"
- Actions Thématique "New Energy"
- Actions Multi Thématiques
- Actions Autres Thématiques
- Monétaire

EVOLUTION DE L'ALLOCATION D'ACTIFS



- Actions "Timber"
- Actions Autres Thématiques
- Monétaire
- Actions Multi Thématiques
- Actions Thématique "New Energy"
- Actions Thématique "Water"
- Actions "Best In Class"

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

Libellé	Poids	Classe d'actifs
PICTET SICAV CLEAN ENERGY -I- CAP	10,1%	Actions Thématique "New Energy"
MIROVA EUROPE ENV EQU FUND I/A EUR	9,9%	Actions Multi Thématiques
SUSTAINABLE WATER AND WASTE FD Y ACC USD	8,9%	Actions Thématique "Water"
ROBECOSAM SMART ENERGY EQUITIES D CAP	8,8%	Actions Thématique "New Energy"
SCHRODER INT SEL GLB CLI CHANGE EQ-C-CAP	8,8%	Actions Multi Thématiques
BLACKROCK GLOBAL NEW ENERGY FUND I2	8,7%	Actions Thématique "New Energy"
PICTET SICAV WATER -I- CAP	8,1%	Actions Thématique "Water"
NORDEA 1 SIC-GCL ENV-EBI USD	7,8%	Actions Multi Thématiques
ISHARES II PLC S P GLB WATER FD DIS	7,1%	Actions Thématique "Water"
JAN HEN GLB GBP-I- SHS -I- GBP	6,7%	Actions "Best in Class"

Toute souscription au fonds CFM Indosuez Environnement Développement Durable ne peut s'effectuer qu'après prise de connaissance approfondie du prospectus simplifié du fonds. Les informations sont données à titre indicatif et ne sauraient constituer ni un conseil de placement, ni une offre d'acheter ou de vendre. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.