

CFM Indosuez Environnement Développement Durable

27 août 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 : 12,76

Valeur Liquidative : 2 256,25 €

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



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
	1 mois	1 an	3 ans	YTD	2019	2018	2017	31/12/2008
CFM Indosuez EDD	3,1%	12,5%	19,2%	1,1%	24,4%	-9,9%	8,2%	149,4%
Indice de référence	18,4%	51,9%	84,6%	36,3%	26,5%	-6,0%	8,0%	451,4%



COMMENTAIRES MENSUELS DE GESTION

Le mois d'août a été marqué par une poursuite du rebond des indices actions. Les indices S&P 500 et Nasdaq Composite ont atteint des sommets historiques, dopés par des bénéfices des entreprises supérieures aux attentes et par la demande persistante des investisseurs en faveur des valeurs technologiques. Les marchés mondiaux ont ensuite perdu du terrain suite aux craintes liées à la pandémie et à des perspectives économiques moins favorables. En effet, Le nombre de cas de coronavirus signalés augmente dans plusieurs pays. Du côté des perspectives économiques, le procès-verbal de la dernière réunion du Comité de politique monétaire de la Fed (FOMC) indique que les perspectives économiques américaines se sont assombries. La reprise attendue est désormais qualifiée de « moins vigoureuse » que prévu. Les données économiques américaines publiées ont confirmé cette faiblesse. En fin de mois, l'espoir d'un traitement du Coronavirus redonnait de l'optimisme aux investisseurs. Le mois s'achevait avec la réunion "virtuelle" des banquiers centraux organisée par l'antenne de Kansas City de la Réserve fédérale en remplacement du symposium de Jackson Hole avec l'intervention très attendue du président de la Fed, Jerome Powell. Ce dernier a annoncé que la banque centrale américaine attendra que l'inflation soit installée au-dessus des 2% avant d'intervenir, impliquant que les prix pourront progresser bien au-delà de la cible. Cette décision implique que la Fed laisserait, le cas échéant, l'économie surchauffer avant de penser à relever les taux d'intérêt. Ainsi, la Fed s'autorise à maintenir une politique monétaire ultra-accommodante, durablement, jusqu'à preuve du contraire. Au final, les marchés américains terminent en hausse de +7.01% sur le mois, les marchés européens prennent +2.86% et les marchés émergents +2.09%. L'or corrige un peu et revient sur 1968 USD l'once. Les taux poursuivent son appréciation contre USD à 1.1936.

Les thématiques liées à l'environnement et au développement durable ont affiché des performances en hausse sur le mois. L'indice Wowax prend 5,55% et l'indice solex prend +28,61%. Nous continuons de favoriser les thématiques de l'eau et des énergies propres. Le thème de l'eau devrait retrouver la faveur des investisseurs notamment du fait de son caractère peu cyclique. Quant aux énergies « propres », elles bénéficient de 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. A plus court terme, les plans de relances européens au profit de la transition énergétique sont très favorables aux énergies renouvelables.

Le fonds CFM Environnement développement durable affiche une performance de +3,12% sur le mois.

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

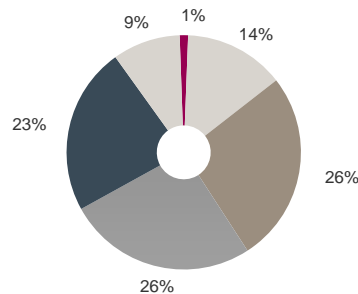
CFM INDOSUEZ EDD

Volatilité sur 5 ans	13,7%
Nombre de sous-jacents	12

Répartition par devise

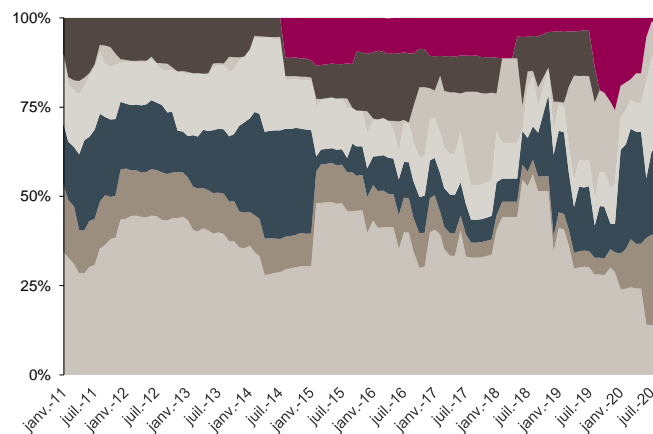
EUR	32,3%
USD	53,7%
JPY	0,0%
GBP	13,9%
Autres	0,0%

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 Multi Thématiques
- 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
MIROVA EUROPE ENV EQU FUND I/A EUR	10,5%	Actions Multi Thématiques
PICTET SICAV CLEAN ENERGY -I- CAP	9,8%	Actions Thématique "New Energy"
SUSTAINABLE WATER AND WASTE FD Y ACC USD	9,2%	Actions Thématique "Water"
PICTET SICAV WATER -I- CAP	8,7%	Actions Thématique "Water"
BLACKROCK GLOBAL NEW ENERGY FUND I2	8,5%	Actions Thématique "New Energy"
ISHARES II PLC S P GLB WATER FD DIS	8,5%	Actions Thématique "Water"
NORDEA 1 SIC-GCL ENV-EBI USD	8,2%	Actions Multi Thématiques
JB MP RSAM SMEN BC -B- CAP	7,8%	Actions Thématique "New Energy"
JAN HEN GLB GBP-I- SHS -I- GBP	7,0%	Actions "Best in Class"
FIRST STATE INV.ASIA PACIFIC SUSTAIN.B	6,9%	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.