

## CFM Indosuez Environnement Développement Durable

30 de junio de 2022

Gestor :  
CFM Indosuez Gestion

Comisión de gestión : 1.5% max.

Comisión de suscripción :  
3% max

Comisión de reembolso : 0%

Expo. en renta variable :  
100% max

Patrimonio en M€ : 53,27

Valor Liquidativo : €2 380,98

Código ISIN : MC9992003013

Valoración :  
Semanal

Inversión mínima :  
1 cuota

Fecha de creación :  
28-01-03

Forma jurídica :  
FCP de derecho monegasco

### OBJETIVO DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo de fondos con perfil CFM Indosuez Environnement Développement Durable es la apreciación a largo plazo de su patrimonio invirtiendo en una cartera de OPCVM invertidos esencialmente en acciones. El objetivo del fondo es conciliar rendimiento financiero y política de desarrollo sostenible.

### INDICADOR DE RIESGO

A MENOR RIESGO

A MAYOR RIESGO

MENOR REMUNERACION POTENCIAL

MAYOR REMUNERACION POTENCIAL

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

El indicador de riesgo se basa en la rentabilidad histórica y puede no reflejar todos los tipos de riesgo soportados por el fondo. Los datos históricos utilizados pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo. La categoría de riesgo atribuida al fondo no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo. La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté «libre de riesgo».

### RESUMEN DE RENTABILIDADES

	Rentabilidades acumuladas					Rentabilidades anuales		
	1 mes	YTD	1 año	3 años	5 años	2021	2020	2019
CFM INDOSUEZ EDD	-8,1%	-20,8%	-14,1%	16,1%	22,4%	18,3%	13,9%	24,4%
Índice de referencia *	-6,6%	-13,5%	-2,1%	123,4%	163,3%	27,1%	79,9%*	30,0%
MSCI World TR	-6,6%	-13,5%	-2,1%	33,9%	57,9%	31,1%	6,3%	30,0%

\* sin TESLA, la rentabilidad del índice de referencia debería ser de +26,75% vs +79,9% por 2020 y +91,20% en 5 años vs +171,40% .



### INFORME MENSUAL DE GESTIÓN

Los bancos centrales volvieron a situarse en el centro de la polémica en junio. La Fed subió tipos 75 pb (la primera subida de esta envergadura desde 1994), el BCE programó el final de su programa de relajación cuantitativa en julio y una subida de tipos de 25 pb. Además, anunció inesperadamente una herramienta para combatir la fragmentación financiera. La inflación sigue siendo el foco de preocupación, puesto que ha alcanzado un nuevo máximo del 8,6 % interanual en Estados Unidos. La guerra continuada en Ucrania con el embargo de petróleo ruso y el sexto paquete de sanciones sigue lastrando la economía europea. En este contexto, crece el temor a la recesión, aunque la mayoría de los datos económicos han resistido por el momento.

Este entorno inestable hizo que los mercados de renta variable entraran en una espiral descendente: el Stoxx 600 se dejó un 8,2 % y el Nasdaq, un 9 %. Los tipos largos se dispararon hasta alcanzar máximos históricos de más de diez años en EE. UU. (3,5 % en el vencimiento a 10 años) y de más de ocho años en Alemania (1,9 % en el mismo vencimiento). El dólar retomó su tendencia alcista y cerró el mes en 1,049 frente al euro.

En este contexto, el fondo registró una bajada del 8,1 % en el conjunto del mes. La temática medioambiental se vio muy afectada por la desafección respecto de los valores de larga duración, que cayeron de forma inversamente proporcional a la subida de los tipos de interés y los movimientos de ajuste monetario de la Fed. Aprovechamos esta corrección para iniciar posiciones en temáticas que deberían verse favorecidas, como el hidrógeno y la energía solar. Esta última debería beneficiarse en gran medida del descenso de sus costes, pero sobre todo de la descarbonización de la producción de electricidad de cara a 2030.

Cualquier suscripción en el Fondo CFM Indosuez EDD sólo podrá efectuarse una vez que se haya tomado un profundo conocimiento de la nota informativa del Fondo. Las informaciones se dan a título indicativo y no podrán constituir un asesoramiento de inversión ni una oferta de compra o venta.

Las rentabilidades anteriores no presuponen las rentabilidades futuras.

CFM Indosuez Environnement Développement Durable

INDICADORES DE RIESGOS

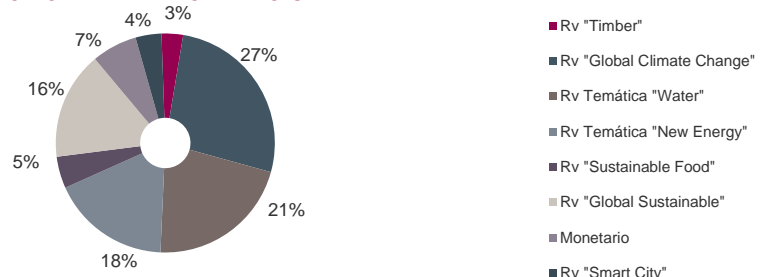
CFM INDOSUEZ EDD

Volatilidad anualizada	12,8%
Numero de posiciones	31

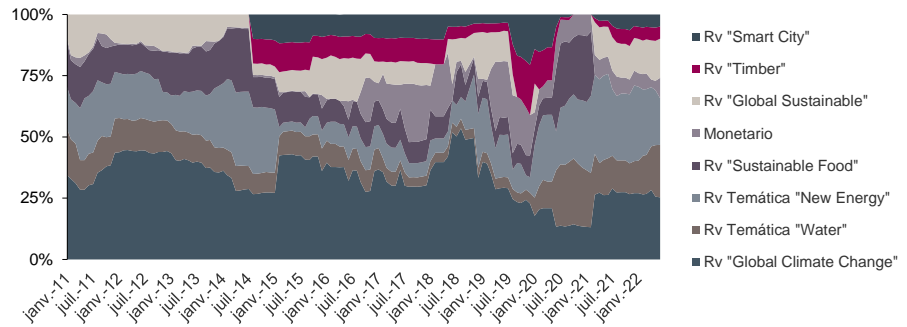
Distribución por divisa

EUR	98,0%
USD	-1,6%
JPY	0,0%
GBP	3,6%
Autres	0,0%

ASIGNACIÓN DE ACTIVOS



EVOLUCIÓN DE LA ASIGNACIÓN DE ACTIVOS DEL FONDO



PRINCIPALES POSICIONES

Nombre	Peso	Clase de activos
JAN HEN GLB GBP-I- SHS -I- GBP	9,17%	Rv "Global Sustainable"
NORDEA 1 SIC-GCL ENV-EBI USD	8,66%	Rv "Global Climate Change"
SCHRODER INT SEL GLB CLI CHANGE EQ-C-CAP	8,03%	Rv "Global Climate Change"
LYXOR ETF WORLD WATER FCP -D- EUR	6,36%	Rv Temática "Water"
BLACKROCK GLOBAL NEW ENERGY FUND I2	5,46%	Rv Temática "New Energy"
ST INV ASIA PACIFIC SUSTAIN FD B ACC GBP	5,29%	Rv "Global Sustainable"
PICTET SICAV CLEAN ENERGY -I- CAP	5,22%	Rv Temática "New Energy"
PICTET SICAV WATER -I- CAP	5,20%	Rv Temática "Water"
ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS SICAV - ROBE	5,06%	Rv Temática "Water"
BNP PB EASY-ECPI GL ESGBLUE ECONOMY	4,33%	Rv Temática "Water"

Cualquier suscripción en el Fondo CFM INDOSUEZ EDD sólo podrá efectuarse una vez que se haya tomado un profundo conocimiento de la nota informativa del Fondo. Las informaciones se dan a título indicativo y no podrán constituir un asesoramiento de inversión ni una oferta de compra o venta.

Las rentabilidades anteriores no presuponen las rentabilidades futuras.