

CFM Indosuez Environnement Développement Durable

30 juin 2022

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 : 53,27

Valeur Liquidative : €2 380,98

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 World Net Total Return en euro calculé dividendes réinvestis.

INDICATEUR DE RISQUE

RISQUE PLUS FAIBLE

RISQUE PLUS ELEVE

RENDEMENT POTENTIEL PLUS FAIBLE

RENDEMENT POTENTIEL PLUS FORT

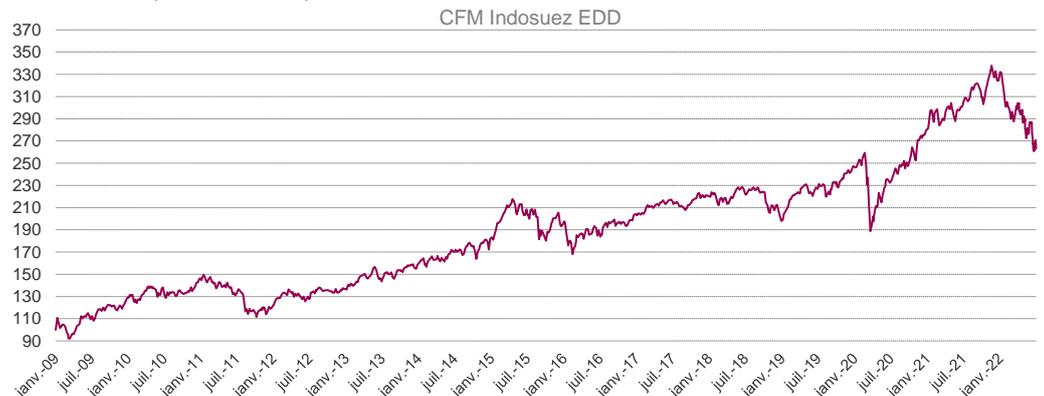


L'indicateur de risque, basé sur la volatilité historique, peut ne pas couvrir la totalité des types de risques supportés par le FCP. Les données historiques utilisées peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie de risque associée à ce FCP n'est pas garantie 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		
	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	2021	2020	2019
CFM Indosuez EDD	-8,1%	-20,8%	-14,1%	16,1%	22,4%	18,3%	13,9%	24,4%
Indice de référence	-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%

* retraité de l'impact de TESLA, la performance EUR de l'indice de référence était de +26,75% vs +79,90% en 2020



COMMENTAIRES MENSUELS DE GESTION

Les banques centrales ont de nouveau été au cœur de la mêlée sur le mois de juin. La FED a relevé ses taux de 75bps (la première hausse de cette ampleur depuis 1994), la BCE a prévu la fin de son programme de QE en juillet ainsi qu'une hausse de ses taux de 25 bps. Elle a de plus annoncé de façon imprévue un outil visant à lutter contre la fragmentation financière. L'inflation reste au centre des préoccupations en atteignant de nouveau sommet avec un taux de 8.6% sur un an aux Etats-Unis. La poursuite de la guerre en Ukraine avec l'embargo sur le pétrole russe et le 6ème paquet de sanctions continue de peser sur l'économie européenne. Dans ce contexte, les craintes de récession deviennent de plus en plus fortes même si la plupart des données économiques ont bien résisté pour l'instant.

Cet environnement instable a entraîné les marchés actions dans une spirale baissière avec un Stoxx 600 en baisse de 8.2% et le Nasdaq en baisse de 9%. Les taux longs ont grimpé en flèche pour atteindre des records sur plus de dix ans aux Etats-Unis (3.5% sur le 10 ans) et sur plus de huit ans en Allemagne (1.9% sur le 10 ans) Le dollar a renoué avec sa tendance haussière pour terminer le mois à 1.049 contre l'euro.

Dans ce contexte, le fonds affiche une baisse de 8.1% sur le mois. La thématique environnementale a subi de plein fouet la désaffection sur les valeurs à durée longue qui ont baissé en parallèle de la hausse des taux et des mouvements de resserrement de la FED. Nous avons profité de cette correction pour initier des positions sur des thématiques qui devraient avoir le vent en poupe comme l'hydrogène et le solaire. Cette dernière devrait profiter fortement de la baisse de ses coûts mais surtout de la décarbonation de la production d'électricité d'ici 2030.

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

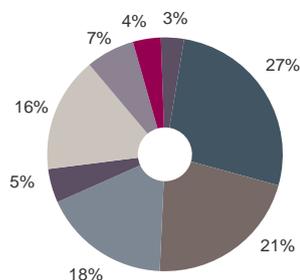
CFM INDOSUEZ EDD

Volatilité sur 5 ans	12,8%
Nombre de sous-jacents	31

Répartition par devise

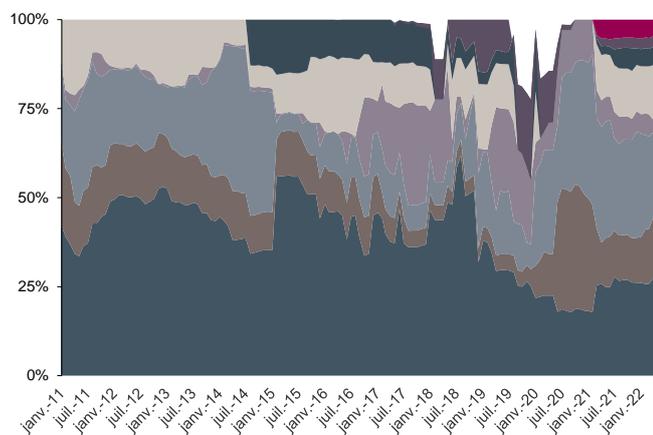
EUR	98,0%
USD	-1,6%
JPY	0,0%
GBP	3,6%
Autres	0,0%

ALLOCATION D'ACTIFS



- Actions "Sustainable Food"
- Actions "Global Climate Change"
- Actions Thématique "Water"
- Actions Thématique "New Energy"
- Actions "Smart City"
- Actions "Global Sustainable"
- Monétaire
- Actions "Timber"

EVOLUTION DE L'ALLOCATION D'ACTIFS



- Actions "Timber"
- Actions "Sustainable Food"
- Actions "Smart City"
- Actions "Global Sustainable"
- Monétaire
- Actions Thématique "New Energy"
- Actions Thématique "Water"
- Actions "Global Climate Change"

PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

Libellé	Poids	Classe d'actifs
JAN HEN GLB GBP-I- SHS -I- GBP	9,2%	Actions "Global Sustainable"
NORDEA 1 SIC-GCL ENV-EBI USD	8,7%	Actions "Global Climate Change"
SCHRODER INT SEL GLB CLI CHANGE EQ-C-CAP	8,0%	Actions "Global Climate Change"
LYXOR ETF WORLD WATER FCP -D- EUR	6,4%	Actions Thématique "Water"
BLACKROCK GLOBAL NEW ENERGY FUND I2	5,5%	Actions Thématique "New Energy"
ST INV ASIA PACIFIC SUSTAIN FD B ACC GBP	5,3%	Actions "Global Sustainable"
PICTET SICAV CLEAN ENERGY -I- CAP	5,2%	Actions Thématique "New Energy"
PICTET SICAV WATER -I- CAP	5,2%	Actions Thématique "Water"
ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS SICAV - ROBE	5,1%	Actions Thématique "Water"
BNP PB EASY-ECPI GL ESGBLUE ECONOMY	4,3%	Actions Thématique "Water"

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.