

## CFM Indosuez Environnement Développement Durable

30 novembre 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 :** 56,63

**Valeur Liquidative :** €2 517,11

**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

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		
	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	2021	2020	2019
CFM Indosuez EDD	3,3%	-16,3%	-16,3%	14,2%	26,0%	18,3%	13,9%	24,4%
Indice de référence	2,7%	-5,6%	-6,0%	120,7%	175,3%	27,1%	79,9%*	30,0%
MSCI World TR	2,7%	-5,6%	-6,0%	32,4%	65,1%	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

Le mois a été particulièrement positif pour les marchés, les investisseurs ayant commencé à prendre en compte le "pivot de la Fed" après le ralentissement inflationniste de l'économie américaine. Cela a ouvert la voie à une reprise importante des indices boursiers : le S&P 500 a gagné 5.4% et le Nasdaq Composite 4.4%. En parallèle, les marchés européens ont de nouveau surperformé leurs homologues américains : STOXX 600 +6.8%, DAX +8.6% et FTSE 100 +7.1%.

Depuis mi-octobre, les anticipations sur les hausses de taux futurs se sont réduites entraînant à la hausse les marchés actions. En fin de mois, c'est le gouverneur de la Fed, Jerome Powell, qui a donné un coup de pouce supplémentaire aux actions en évoquant la trajectoire des taux d'intérêt et en précisant que la modération des taux pourrait intervenir dès la réunion de décembre. Comme l'indiquait le Beige Book, des signes d'accalmie commencent à poindre sur l'augmentation des prix dans le pays, avec un certain relâchement des pressions salariales et un impact sur l'économie dû aux conditions de crédit moins favorables.

A ces éléments s'est ajoutée une baisse du dollar américain de 5%, ainsi qu'une baisse marquée des rendements obligataires. Il s'établissait notamment contre Euro à 1.0406 en fin de mois contre 0.9882 fin octobre. Les matières premières ont profité du sentiment positif général pour reprendre de la hauteur, à l'instar du Bloomberg Commodity Index en hausse de 2.4%.

Dans ce contexte, le fonds termine le mois en hausse de 3.31% Dans cette situation de reprise de risque, il y a eu une claire dichotomie entre les thématiques à fort bêta et celles qui sont plus défensives. Ainsi, le thème de l'eau à travers les fonds Pictet water (0.65% sur le mois) ou le tracker lyxor MSCI Water (+1.9) a pesé sur la performance il en est de même du fonds Pictet timber (+0.72%) A l'opposé, la thématique new energy a surperformé à l'image des fonds Blackrock Sustainable Energy (+12.1%) ou Schroder Energy transition (+11%).

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.**

CFM Indosuez Wealth - Société anonyme monégasque au capital de EUR 34.953.000 - Siège social : 11 boulevard Albert 1er, BP499 - MC 98012 Monaco cedex - Inscrite au Répertoire du Commerce et de l'Industrie de Monaco sous le numéro 56S00341, - Banque Monégasque autorisée par Ordonnance-Souveraine du 13 juillet 1922 - Agrément délivré par la Commission de Contrôle des Activités Financières [EC/2012-08].

## INDICATEURS DE SUIVI

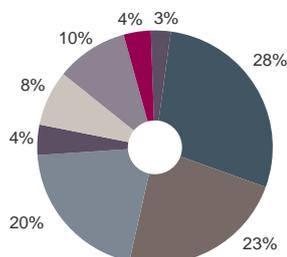
### CFM INDOSUEZ EDD

Volatilité sur 5 ans	12,4%
Nombre de sous-jacents	27

### Répartition par devise

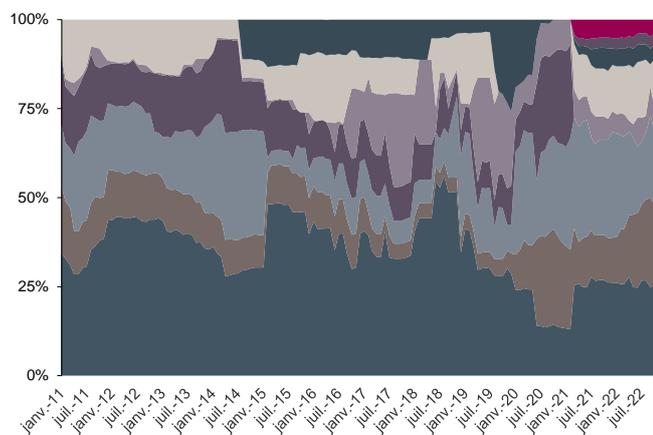
EUR	77,6%
USD	22,4%
JPY	0,0%
GBP	0,0%
Autres	0,0%

## 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 Multi Thématiques
- Actions Thématique "New Energy"
- Actions Thématique "Water"
- Actions "Global Climate Change"

## PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

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

CFM Indosuez Wealth - Société anonyme monégasque au capital de EUR 34.953.000 - Siège social : 11 boulevard Albert 1er, BP499 – MC 98012 Monaco cedex-Inscrite au Répertoire du Commerce et de l'Industrie de Monaco sous le numéro 56S00341, -Banque Monégasque autorisée par Ordonnance-Souveraine du 13 juillet 1922-Agrément délivré par la Commission de Contrôle des Activités Financières [EC/2012-08].