

## CFM Indosuez Environnement Développement Durable

### OBIETTIVO DI GESTIONE

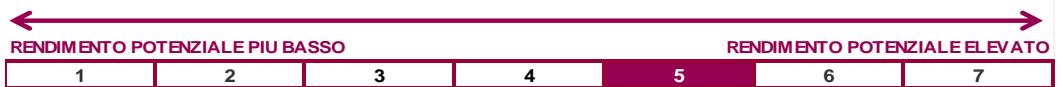
**25 febbraio 2021**

L'obiettivo del fondo di fondi a profilo CFM Indosuez Environnement Développement Durable è la crescita a lungo termine del vostro patrimonio, investendo in un portafoglio di OICVM essenzialmente azionari. L'obiettivo del fondo è quello di conciliare la performance finanziaria con la politica di sviluppo sostenibile.

### INDICATORE DI RISCHIO

RIUSCITO PIÙ BASSO

RIUSCITO PIÙ ELEVATO

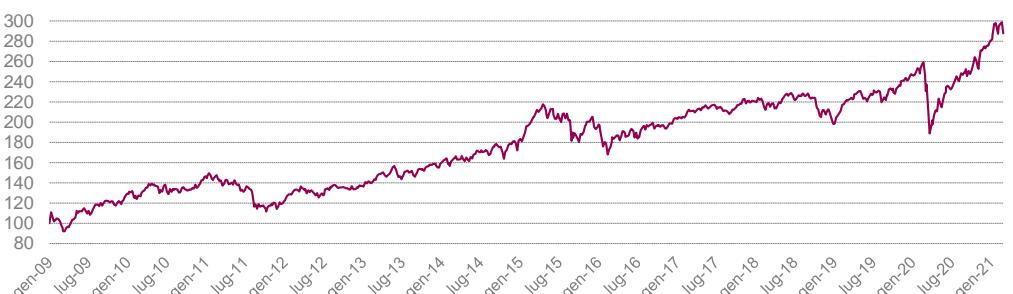


L'indicatore di rischio, basato sulla volatilità storica, può non coprire tutti i tipi di rischio sostenuti dal FCI. I dati storici utilizzati possono non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro. La categoria di rischio associata al FCI non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo. La categoria più bassa non significa "priva di rischi".

### ANDAMENTO DEL FONDO

	Performance cumulate					Performance storiche		
	1 mese	YTD	1 anno	3 anni	5 anni	2019	2018	2017
CFM INDOSUEZ EDD	-1,0%	2,5%	16,9%	32,2%	64,1%	24,4%	-9,9%	8,2%
Indice di riferimento *	-10,2%	-0,3%	51,0%	131,4%	193,4%	30,0%	-5,1%	8,0%
MSCI World TR	1,1%	2,9%	2,4%	38,7%	76,0%	30,0%	-5,1%	8,0%

\* senza TESLA, la performance dell'indice di riferimento dovrebbero essere +26,75% vs +79,9% nel 2020 e +91,20% su 5 anni vs +171,40% .



### COMMENTI DEL GESTORE

#### Gestore

CFM Indosuez Gestion

**Commissioni di gestione :** 1,5% max.

**Commissioni di sottoscrizione :**

3% max

**Commissioni di rimborso :** 0%

**Esposizione azionaria massima :**

100%

**Attivi in mln euro :** 21,22

**Valore quota :** €2 604,36

**Codice ISIN :** MC9992003013

**Valorizzazione :**

Settimanale

**Investimento minimo :**

1 quota

**Inizio collocamento :**

28-janv-03

**Forma giuridica :**

FCI di diritto monegasco

I mercati finanziari sono divisi fra il successo delle campagne di vaccinazione e i timori legati all'aumento dei tassi a lungo termine, in particolare negli Stati Uniti. Alcuni osservatori temono che la ripresa economica generi un'accelerazione dell'inflazione e spinga le banche centrali ad adottare una politica meno accomodante.

Il rendimento dei decennali statunitensi è quindi cresciuto di +34 pb, attestandosi all'1,40% sul mese, dopo aver raggiunto quota 1,52%, livello massimo su un anno, lo scorso 25/02. Jerome Powell ha rassicurato i mercati, sottolineando che l'inflazione era ancora "soft" e che la Fed avrebbe mantenuto la sua politica dei tassi.

Il rally delle materie prime, iniziato ai primi di novembre, ha continuato la sua corsa, con l'acciaio in crescita di +12,6% in febbraio, il rame di +10,5% e il Brent di +18,3%, fino a raggiungere quota \$ 66,13, livello massimo da inizio 2020.

Sul fronte delle azioni, febbraio è stato caratterizzato dal vigore della rotazione settoriale: i settori a lunga duration hanno subito l'impatto diretto dell'aumento dei tassi lunghi.

La stagione della pubblicazione dei risultati annuali, iniziata a fine gennaio, è in pieno svolgimento. Nella quasi maggioranza dei casi, le aziende dello Stoxx 600 hanno pubblicato utili superiori alle attese del consensus e lo stesso vale per quasi i 2/3 delle aziende del S&P 500. Per valutare il vigore della ripresa, tutti gli sguardi sono rivolti verso le previsioni delle aziende per il 2021.

In questo contesto, il fondo termina il mese in calo dell'1,02%, con una forte correzione dovuta alle strategie incentrate sulle energie rinnovabili. La significativa performance registrata dal settore negli ultimi 6 mesi, ma soprattutto l'aumento dei tassi a seguito delle previsioni inflazionistiche, hanno pesato su questi titoli a lunga duration. Viceversa, le strategie di diversificazione su cui abbiamo investito, come Timber, hanno terminato il mese in positivo a causa dell'aspetto più ciclico e "value" dei titoli sottostanti.

**INDICATORI DI CONTROLLO**

<b>CFM INDOSUEZ EDD</b>	
Volatilità annualizzata	12,7%
Numero di titoli	16

**Ripartizione per valuta**

EUR	54,0%
USD	37,5%
JPY	0,0%
GBP	8,4%
Autres	0,0%

