

CFM Indosuez Environnement Développement Durable

25 febbraio 2021

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 :
SettimanaleInvestimento minimo :
1 quotaInizio collocamento :
28-janv-03Forma giuridica :
FCI di diritto monegasco

OBIETTIVO DI GESTIONE

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

RISCHIO PIU BASSO

RISCHIO PIU 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 de 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 del indice de riferimento dovrebbero essere +26,75% vs +79,9% nel 2020 e +91,20% su 5 anni vs +171,40% .



COMMENTI DEL GESTORE

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

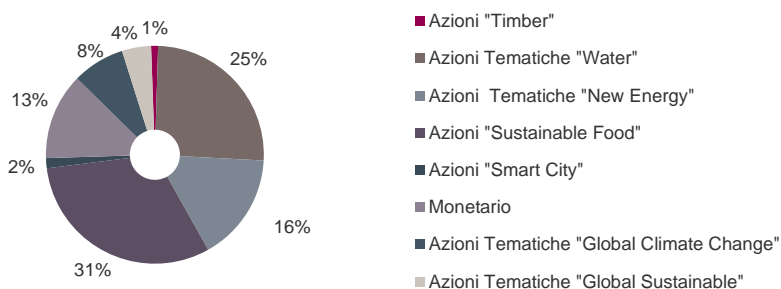
CFM INDOSUEZ EDD

Volatilità annualizzata	12,7%
Numero di titoli	16

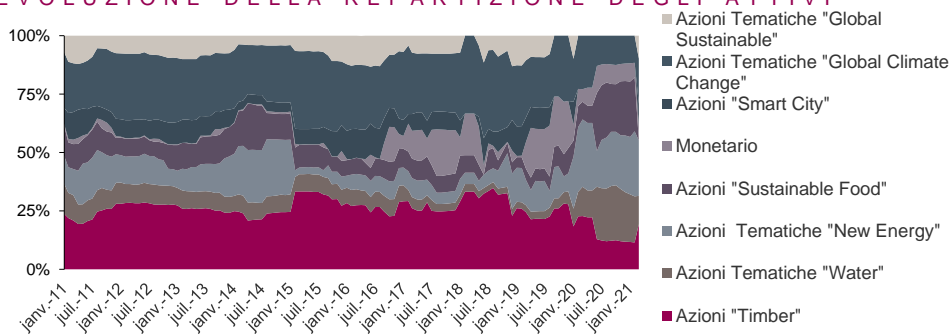
Ripartizione per valuta

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

RIPARTIZIONE DEGLI ATTIVI



EVOLUZIONE DELLA RIPARTIZIONE DEGLI ATTIVI



PRIMI 10 TITOLI

Denominazione	Peso	Classe di attivo
ROBECOSAM SMART ENERGY EQUITIES D CAP	9,72%	Azioni Tematiche "New Energy"
PICTET SICAV CLEAN ENERGY -I- CAP	9,66%	Azioni Tematiche "New Energy"
MIROVA EUROPE ENVIR EQ FD I EUR CAP	9,37%	Azioni Tematiche "Global Climate Change"
BLACKROCK GLOBAL NEW ENERGY FUND I2	9,24%	Azioni Tematiche "New Energy"
SCHRODER INT SEL GLB CLI CHANGE EQ-C-CAP	8,50%	Azioni Tematiche "Global Climate Change"
NORDEA 1 SIC-GCL ENV-EBI USD	7,51%	Azioni Tematiche "Global Climate Change"
ISHARES II PLC S P GLB WATER FD DIS	6,69%	Azioni Tematiche "Water"
ST INV ASIA PACIFIC SUSTAIN FD B ACC GBP	6,48%	Azioni Tematiche "Global Sustainable"
JAN HEN GLB GBP-I- SHS -I- GBP	6,35%	Azioni Tematiche "Global Sustainable"
SUSTAINABLE WATER AND WASTE FD Y ACC USD	4,92%	Azioni Tematiche "Water"

Ogni sottoscrizione al Fondo CFM Indosuez EDD può essere effettuata solo dopo aver preso visione in modo approfondito della nota informativa del Fondo. Le informazioni sono date a titolo indicativo e non potranno costituire né un consiglio di investimento, né un'offerta di acquisto o di vendita.

Le performance passate non costituiscono a priori un indicatore delle performance future.