

CFM Indosuez Environnement Développement Durable

28 maggio 2020

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 : 10,47

Valore quota : 2 063,47 €

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

RENDIMENTO POTENZIALE PIU BASSO				RENDIMENTO POTENZIALE ELEVATO		
1	2	3	4	5	6	7

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".

	Performance cumulate				Performance storiche			Da 31/12/2008
	1 mese	1 anno	3 anni	YTD	2019	2018	2017	
CFM INDOSUEZ EDD	2,1%	2,4%	6,9%	-7,5%	24,4%	-9,9%	8,2%	128,1%
Indice di riferimento	2,2%	15,9%	30,9%	-12,7%	26,5%	-6,0%	8,0%	302,8%

ANDAMENTO DEL FONDO



COMMENTI DEL GESTORE

Mentre in maggio, i mercati hanno proseguito la ripresa e, nonostante la violenta recessione in corso, puntano ormai su un rapido miglioramento. Un atteggiamento confortato dalle buone cifre annunciate di recente. Gli indici del sentiment delle FED regionali, l'indice ZEW in Germania e gli indici PMI flash in Europa evidenziano tutti un miglioramento in maggio, confermando che l'economia ha probabilmente toccato i minimi in aprile.

Allo stesso tempo, le misure di sostegno sono state mantenute e rafforzate. La risposta delle istituzioni politiche sembra più potente che nel 2008-2009. Il Senato statunitense dovrebbe presto adottare nuove misure. In Europa, comincia a prendere forma un intervento coordinato, mentre in Giappone, come in Cina, si delineano nuove riforme.

Per quanto riguarda i timori relativi al COVID-19, anche il rischio di una seconda ondata di contagi sembra dissiparsi.

Infine, gli indici azionari sono in ripresa. L'indice MSCI Europe guadagna +3,03% sul mese, l'S&P 500 +4,76% e l'MSCI Emerging Markets +0,79%.

I tassi risalgono. Il Bund guadagna 14 pb, attestandosi a -0,45% e il decennale statunitense è stabile allo 0,66%.

Le attività obbligazionarie come i debiti subordinati, l'High Yield o il debito emergente registrano performance positive sul mese.

Al livello del fondo, abbiamo effettuato diversi aggiustamenti. I temi più ciclici, come il legno, sono stati ridotti in favore dell'acqua. Approfittiamo inoltre del rimbalzo per riposizionare il fondo su temi meno ciclici e più difensivi. Abbiamo inoltre realizzato utili sul tema delle energie pulite, dopo le buone performance registrate. La nostra preferenza va quindi ai temi dell'acqua, delle energie rinnovabili e del trattamento dei rifiuti, a discapito di quello del legno, che rappresenta solo il 5% del fondo.

Il fondo CFM Indosuez MEDD chiude il mese in rialzo di +2.1%.

INDICATORI DI CONTROLLO

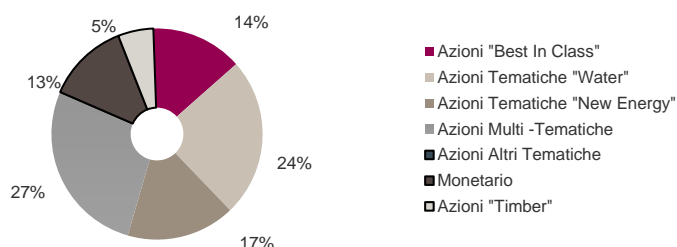
CFM INDOSUEZ EDD

Volatilità annualizzata	13,9%
Numero di titoli	12

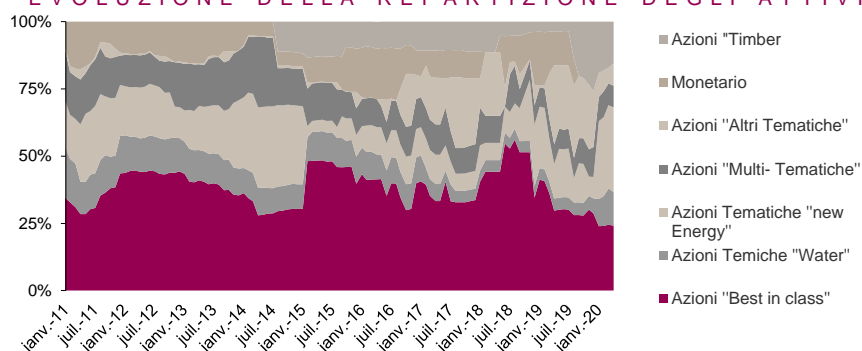
Ripartizione per valuta

EUR	50,9%
USD	35,0%
JPY	0,0%
GBP	14,1%
Autres	0,0%

RIPARTIZIONE DEGLI ATTIVI



EVOLUZIONE DELLA REPARTIZIONE DEGLI ATTIVI



PRIMI 10 TITOLI

Denominazione	Peso	Classe di attivo
MIROVA EUROPE ENV EQU FUND I/A EUR	10,36%	Azioni Multi -Tematiche
PICTET SICAV WATER -I- CAP	9,16%	Azioni Tematiche "Water"
SUSTAINABLE WATER AND WASTE FD Y ACC USD	8,74%	Azioni Tematiche "Water"
SCHRODER INT SEL GLB CLI CHANGE EQ-C-CAP	8,49%	Azioni Multi -Tematiche
NORDEA 1 SIC-GCL ENV-EBI USD	8,19%	Azioni Multi -Tematiche
BLACKROCK GLOBAL NEW ENERGY FUND I2	8,04%	Azioni Tematiche "New Energy"
JAN HEN GLB GBP-I- SHS -I- GBP	7,10%	Azioni "Best In Class"
FIRST STATE INV.ASIA PACIFIC SUSTAIN.B	6,91%	Azioni "Best In Class"
ISHARES II PLC S P GLB WATER FD DIS	6,44%	Azioni Tematiche "Water"
JB MP RSAM SMEN BC -B- CAP	5,67%	Azioni Tematiche "New Energy"

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.