

## CFM Indosuez Environnement Développement Durable

31 marzo 2022

## 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 : 61,32

Valore quota : €2 737,60

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

RIUSCHIO PIU BASSO

RIUSCHIO 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	2021	2020	2019
CFM INDOSUEZ EDD	4,5%	-9,0%	4,8%	35,9%	43,2%	18,3%	13,9%	24,4%
Indice de riferimento *	5,2%	-3,1%	18,2%	157,5%	188,0%	27,1%	79,9%*	30,0%
MSCI World TR	5,2%	-3,1%	18,2%	54,4%	72,7%	31,1%	6,3%	30,0%

\* 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 primi effetti sull'economia dell'invasione russa dell'Ucraina sono diventati evidenti: l'inflazione si è attestata a livelli record negli Stati Uniti e nell'area euro, raggiungendo il 7,6% su base annua in Germania, mentre le inchieste sulle imprese hanno segnato il passo e la fiducia delle famiglie è crollata. La Fed ha aumentato i suoi tassi di riferimento di 25 pb e sta considerando altri 6 aumenti entro la fine dell'anno. La BCE ha annunciato che un aumento dei tassi è vicino e sarà annunciato qualche tempo dopo la fine del QE, quest'estate.

Altra fonte di preoccupazione è l'inarrestabile propagarsi dei contagi in Cina, dove l'impennata di nuovi casi di COVID-19 è a livelli mai registrati da marzo 2020. Le autorità cinesi hanno pertanto messo in quarantena Shenzhen e Shanghai, attuando una politica di tolleranza zero.

I mercati azionari hanno tuttavia più che cancellato le perdite di febbraio. A marzo, i rendimenti dei titoli di stato hanno registrato un netto rialzo, per effetto dei nuovi picchi inflazionistici e del tono ancora più severo adottato dalle banche centrali. Infine, dopo aver raggiunto un picco di quasi 130 dollari al barile, i prezzi del petrolio sono scesi, ma hanno chiuso il mese in rialzo di oltre il 10% rispetto alla fine di febbraio.

In questo contesto, il fondo evidenzia un rialzo del 4,47% sul mese. Quest'ultimo ha beneficiato di un triplice effetto che lo ha aiutato a compensare un gennaio negativo: in primo luogo, il rimbalzo dei titoli legati alla transizione energetica, con la presa di coscienza della dipendenza dal petrolio e dal gas russo; in secondo luogo, un recupero dei titoli Growth rispetto ai titoli Value, nonostante le oscillazioni dei tassi di interesse; e, in terzo luogo, una migliore performance del mercato statunitense, un'area in cui i nostri investimenti sono predominanti rispetto all'Europa.

## INDICATORI DI CONTROLLO

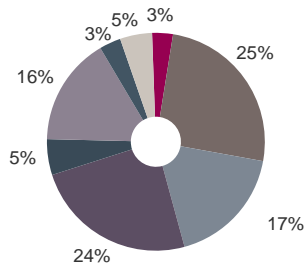
### CFM INDOSUEZ EDD

Volatilità annualizzata	12,6%
Numero di titoli	30

### Ripartizione per valuta

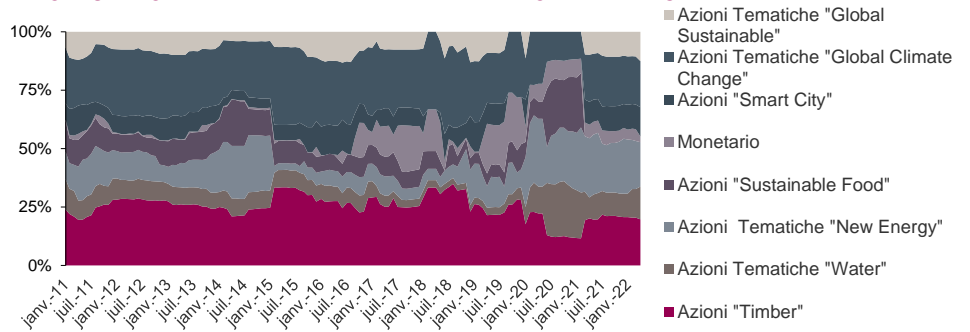
EUR	90,3%
USD	5,3%
JPY	0,0%
GBP	4,4%
Autres	0,0%

## RIPARTIZIONE DEGLI ATTIVI



- Azioni "Timber"
- Azioni Tematiche "Water"
- Azioni Tematiche "New Energy"
- Azioni "Sustainable Food"
- Azioni "Smart City"
- Monetario
- Azioni Tematiche "Global Climate Change"
- Azioni Tematiche "Global Sustainable"

## EVOLUZIONE DELLA RIPARTIZIONE DEGLI ATTIVI



## PRIMI 10 TITOLI

Denominazione	Peso	Classe di attivo
JAN HEN GLB GBP-I- SHS -I- GBP	9,21%	Azioni Tematiche "Global Sustainable"
BLACKROCK GLOBAL NEW ENERGY FUND I2	8,97%	Azioni Tematiche "New Energy"
NORDEA 1 SIC-GCL ENV-EBI USD	8,42%	Azioni Tematiche "Global Climate Change"
SCHRODER INT SEL GLB CLI CHANGE EQ-C-CAP	8,17%	Azioni Tematiche "Global Climate Change"
PICTET SICAV CLEAN ENERGY -I- CAP	8,04%	Azioni Tematiche "New Energy"
MIROVA EUROPE ENVIR EQ FD I EUR CAP	7,44%	Azioni Tematiche "Global Climate Change"
PICTET SICAV WATER -I- CAP	5,07%	Azioni Tematiche "Water"
ST INV ASIA PACIFIC SUSTAIN FD B ACC GBP	4,80%	Azioni Tematiche "Global Sustainable"
PICTET SICAV TIMBER -I- EUR CAP	4,62%	Azioni "Timber"
LYXOR ETF WORLD WATER FCP -D- EUR	4,48%	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.**