

## CFM Indosuez Environnement Développement Durable

30 novembre 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 : 56,63

Valore quota : €2 517,11

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

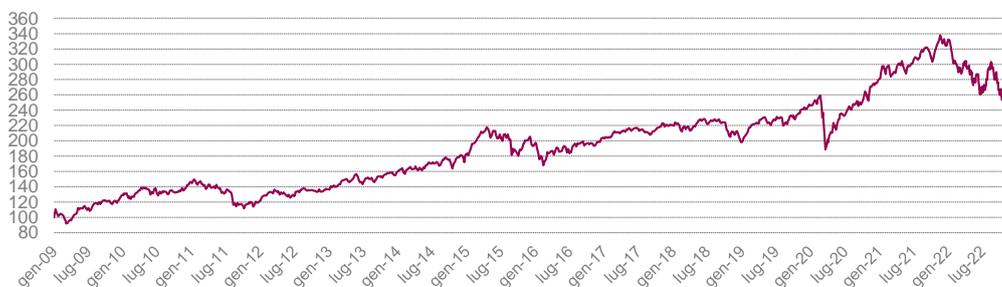


L'indicatore di rischio, basato sulla volatilità storica, può non coprire tutti i tipi di rischio sostenuti dal FCI. I dati storici utilizzati possono non costituire un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro. La categoria di rischio associata al FCI non è garantita e potrebbe cambiare nel 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	3,3%	-16,3%	-16,3%	14,2%	26,0%	18,3%	13,9%	24,4%
Indice de riferimento *	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%

\* 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

Il mese è stato particolarmente positivo per i mercati, gli investitori infatti hanno iniziato a tenere conto del "pivot della Fed" dopo il rallentamento dell'inflazione dell'economia americana. Ciò ha aperto la strada a un'importante rialzo degli indici di borsa: l'S&P 500 ha guadagnato il 5,4% e il Nasdaq Composite il 4,4%. Parallelamente, i mercati europei hanno nuovamente sovraperformato i loro omologhi americani: STOXX 600 +6,8%, DAX +8,6% e FTSE 100 +7,1%.

Da metà ottobre, le aspettative sui rialzi di tassi futuri si sono ridotte spingendo al rialzo i mercati azionari. A fine mese, è stato Jerome Powell, governatore della Fed, a dare un'ulteriore spinta ai mercati azionari fornendo indicazioni prospettiche sui tassi di interesse e precisando che l'abbassamento dei tassi potrebbe aver luogo già nella riunione di dicembre. Come indicato nel Beige Book, iniziano ad intravedersi segni di flessione dell'aumento dei prezzi nel paese, con una certa riduzione delle pressioni salariali e un impatto sull'economia dovuto a condizioni di credito meno favorevoli.

A questi elementi si è aggiunto un ribasso del 5% del dollaro americano e un calo mercato dei rendimenti obbligazionari. Il dollaro, nello specifico, si attestava a 1.0406 nei confronti dell'Euro a fine mese rispetto a 0.9882 a fine ottobre. Le materie prime hanno approfittato del sentimento positivo generale per tornare ad aumentare, analogamente al Bloomberg Commodity Index, in rialzo del 2,4%.

In questo contesto, il fondo ha chiuso il mese con un rialzo del 3,31%. In questo contesto di ripresa di rischio, si è registrata una chiara dicotomia tra le tematiche con alto coefficiente beta e quelle più difensive. Pertanto, il tema dell'acqua attraverso i fondi Pictet water (0,65% nel mese) o il tracker lyxor MSCI Water (+1.9) ha pesato sulla performance analogamente al fondo Pictet timber (+0,72%). Al contrario, la tematica new

## INDICATORI DI CONTROLLO

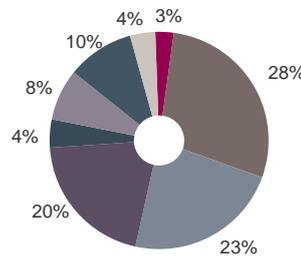
### CFM INDOSUEZ EDD

Volatilità annualizzata	12,4%
Numero di titoli	27

### Ripartizione per valuta

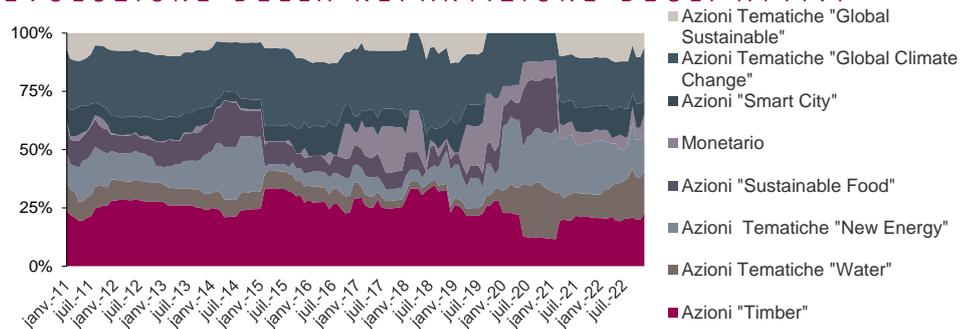
EUR	77,6%
USD	22,4%
JPY	0,0%
GBP	0,0%
Autres	0,0%

## 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
ST INV ASIA PACIFIC SUSTAI FD VI ACC EUR	7,66%	Azioni Tematiche "Global Sustainable"
NORDEA 1 SIC-GCL ENV-EBI USD	7,34%	Azioni Tematiche "Global Climate Change"
SCHRODER INT SEL GLB CLI CHANGE EQ-C-CAP	6,76%	Azioni Tematiche "Global Climate Change"
LYXOR ETF WORLD WATER FCP -D- EUR	6,58%	Azioni Tematiche "Water"
BLACKROCK GLOBAL NEW ENERGY FUND I2	6,08%	Azioni Tematiche "New Energy"
PICTET SICAV CLEAN ENERGY -I- CAP	5,59%	Azioni Tematiche "New Energy"
PICTET SICAV WATER -I- CAP	5,26%	Azioni Tematiche "Water"
ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS SICAV - ROBE	4,92%	Azioni Tematiche "Water"
MIROVA EUROPE ENVIR EQ FD I EUR CAP	4,20%	Azioni Tematiche "Global Climate Change"
BNP PB EASY-ECPI GL ESGBLUE ECONOMY	4,15%	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.**