

CFM Indosuez Environnement Développement Durable

29 settembre 2023

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 : 38,15

Valore quota : €2 425,42

Codice ISIN : MC9992003013

Valorizzazione :

Quotidiana

Investimento minimo :

1 quota

Inizio collocamento :

28-janv-03

Forma 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	2022	2021	2020
CFM INDOSUEZ EDD	-2,9%	1,2%	3,1%	8,3%	19,6%	-20,4%	18,3%	13,9%
Indice de riferimento *	-1,8%	12,0%	11,4%	73,3%	160,5%	-12,8%	27,1%	79,9%*
MSCI World TR	-1,8%	12,0%	11,4%	43,0%	56,2%	-12,8%	31,1%	6,3%

* 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

In Europa, la BCE ha proseguito la sua politica di rialzo dei tassi di 25 punti base questo mese, sottolineando che l'inflazione è ancora al di sopra dell'obiettivo del 2% , malgrado sia scesa al 4,3% su base annua. Contemporaneamente, la Commissione europea ha abbassato le previsioni di crescita per l'Eurozona dall'1,1% allo 0,8%. La FED, da parte sua, ha mantenuto invariati i tassi, pur precisando che prenderà in considerazione un'ulteriore stretta della sua politica a fine anno e un numero di riduzioni inferiore a quello previsto nel 2024. In Cina, l'indice PMI di Caixin è sceso dal 57,8 di marzo al 51,8 il minimo dal dicembre scorso. Il Paese ha inoltre visto ridurre le previsioni di crescita per il 2023 al +4,8% (contro il +5,2%). Infine, l'Arabia Saudita ha prolungato il taglio della produzione per altri tre mesi, arrivando così alla fine dell'anno, e facendo salire il prezzo del petrolio di più del 9%, a 90,79 dollari al barile.

I mercati azionari hanno quindi subito una correzione, parallelamente a un aumento generale dei tassi di interesse. Il rendimento dei titoli decennali americani è salito dal 4,10% al 4,57%, mentre quello dei titoli decennali tedeschi è passato dal 2,46% al 2,83%. A livello settoriale, il settore del petrolio ha registrato un forte aumento (+5,4%), mentre, al contrario, le azioni nel settore del lusso sono state attaccate in previsione di un rallentamento della crescita organica a partire dal terzo trimestre. Infine, il dollaro si è apprezzato nei confronti di tutte le valute, in particolare dell'euro (da 1,0843 a 1,0573).

In questo contesto, il fondo chiude in ribasso dello 2,94% nel mese. Questa performance si inserisce in uno scenario di forte aumento dei tassi di interesse, che sta mettendo sotto pressione tutti gli operatori che offrono scadenze lunghe e che si posizionano quindi su progetti a lungo termine. Le avvisaglie sugli utili emessi da società emblematiche come Orsted e Nextera non hanno fatto altro che confermare i timori degli investitori. Il nostro posizionamento prudentiale, con quasi il 10% di liquidità e una sovrapponderazione delle tematiche più difensive (l'acqua, ad esempio), ci ha permesso di attutire questo movimento. L'ETF Invesco sul solare è il fondo che ha subito le perdite più pesanti (-10%), mentre, al contrario, il fondo CPR Blue Economy perde solo il 2%.

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.

CFM Indosuez Wealth - Società anonima monegasca con capitale di 34.953.000 euro - Sede legale: 11 boulevard Albert 1er, BP499 - MC 98012 Monaco cedex- Iscritta al Registro del Commercio e dell'Industria di Monaco con il numero 56500341, -Banca monegasca autorizzata con decreto sovrano del 13 luglio 1922-
Certificazione rilasciata dalla Commission de Contrôle des Activités Financières [EC/2012-08].

INDICATORI DI CONTROLLO

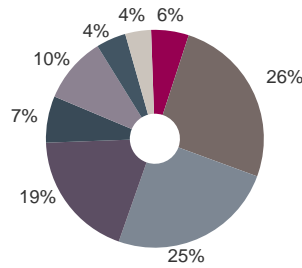
CFM INDOSUEZ EDD

Volatilità annualizzata	12,6%
Numero di titoli	29

Ripartizione per valuta

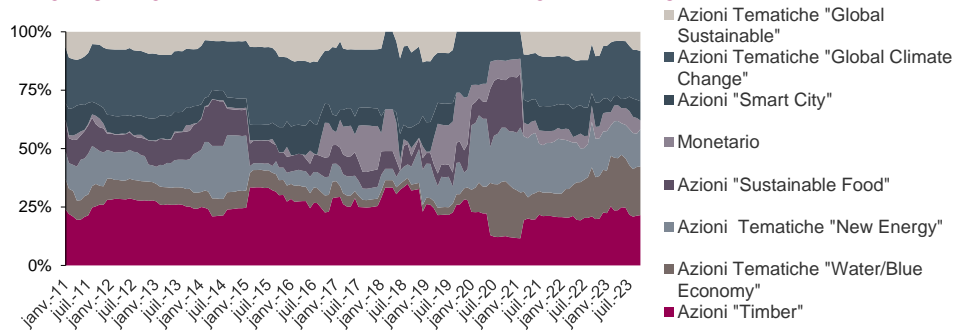
EUR	76,6%
USD	23,4%
JPY	0,0%
GBP	0,0%
Autres	0,0%

RIPARTIZIONE DEGLI ATTIVI



- Azioni "Timber"
- Azioni Tematiche "Water/Blue Economy"
- 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
NORDEA 1 SIC-GCL ENV-EBI USD	6,37%	Azioni Tematiche "Global Climate Change"
SCHRODER INT SEL GLB CLI CHANGE EQ-C-CAP	5,82%	Azioni Tematiche "Global Climate Change"
PARVEST-SMART FOOD-PRIVILEGE CAP	5,58%	Azioni "Sustainable Food"
ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS SICAV - ROBE	5,31%	Azioni Tematiche "Water/Blue Economy"
PICTET SICAV WATER -I- CAP	5,17%	Azioni Tematiche "Water/Blue Economy"
ST INV ASIA PACIFIC SUSTAI FD VI ACC EUR	5,13%	Azioni Tematiche "Global Sustainable"
BNP PB EASY-ECPI GL ESGBLUE ECONOMY	4,81%	Azioni Tematiche "Water/Blue Economy"
CPR INVEST BLUE ECONOMY I EUR ACC	4,79%	Azioni Tematiche "Water/Blue Economy"
KBI FUNDS ICAV KBI GLOBAL SUSTAINABLE I	4,58%	Azioni Tematiche "Global Climate Change"
LYXOR ETF WORLD WATER FCP -D- EUR	4,41%	Azioni Tematiche "Water/Blue Economy"

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.

CFM Indosuez Wealth - Società anonima monegasca con capitale di 34.953.000 euro - Sede legale: 11 boulevard Albert 1er, BP499 - MC 98012 Monaco cedex - Iscritta al Registro del Commercio e dell'Industria di Monaco con il numero 56S00341, - Banca monegasca autorizzata con decreto sovrano del 13 luglio 1922.

Certificazione rilasciata dalla Commission de Contrôle des Activités Financières [EC/2012-08].