

## CFM Indosuez Environnement Développement Durable

31 mars 2022

Gérant :  
CFM Indosuez Gestion

Frais sur encours annuels : 1.5% max.

Droit d'entrée : 3% max

Frais de sortie : 0%

Exposition Actions max : 100%

Encours en Millions d'euros : 61,32

Valeur Liquidative : €2 737,60

Code ISIN : MC9992003013

Valorisation :  
Hebdomadaire

Investissement minimum :  
1 part

Date de création :  
28 janvier 2003

Forme juridique :  
FCP de droit monégasque

### OBJECTIF DE GESTION

L'objectif du FCP CFM Indosuez Environnement Développement Durable est l'appréciation à long terme de votre patrimoine en investissant dans un portefeuille d'OPCVM investis essentiellement en actions, en conciliant performance financière et politique de développement durable, afin de générer une performance supérieure à son indicateur de référence, l'indice MSCI World Net Total Return en euro calculé dividendes réinvestis.

### INDICATEUR DE RISQUE



L'indicateur de risque, basé sur la volatilité historique, peut ne pas couvrir la totalité des types de risques supportés par le FCP. Les données historiques utilisées peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie de risque associée à ce FCP n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

### ANALYSE DE LA PERFORMANCE DU FONDS

	Performances cumulées					Performances calendaires		
	1 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	2021	2020	2019
CFM Indosuez EDD	4,5%	-9,0%	4,8%	35,9%	43,2%	18,3%	13,9%	24,4%
Indice de référence	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%

\* retraité de l'impact de TESLA, la performance EUR de l'indice de référence était de +26,75% vs +79,90% en 2020



### COMMENTAIRES MENSUELS DE GESTION

Les premiers impacts économiques de l'invasion russe en Ukraine sont apparus : l'inflation a atteint de nouveaux records aux États-Unis et dans la zone euro pour arriver à 7.6% sur un an en Allemagne tandis que les enquêtes de conjoncture ont marqué le pas et que la confiance des ménages s'est effondrée. La Fed a ainsi relevé ses taux directeurs de 25 bps et envisage encore 6 hausses d'ici la fin de l'année. La BCE a quant à elle annoncé que la hausse des taux était proche et qu'elle se manifesterait quelque temps après la fin du QE cet été.

Une autre inquiétude provient du Covid qui continue de se propager en Chine où la flambée des nouveaux cas s'élève à des niveaux inédits depuis mars 2020. Les autorités chinoises ont donc placé Shenzhen et Shanghai en quarantaine, mettant au défi la politique de tolérance zéro.

Ainsi, les marchés actions ont plus qu'effacé leurs pertes de février. Les taux des emprunts d'état se sont envolés au mois de mars, sous l'effet des nouveaux pics d'inflation et de la tonalité encore plus restrictive des banques centrales. Enfin, après un pic à près de 130 USD/baril, les cours du baril de pétrole se sont repliés, clôturant cependant le mois en hausse de plus de 10% par rapport à fin février.

Dans ce contexte, le fonds affiche une hausse de 4.47% sur le mois. Celui-ci a profité d'un triple effet pour attraper en parti un mois de janvier averse : d'abord, le retour en grâce des valeurs de transitions énergétiques avec la prise de conscience de la dépendance aux pétrole et gaz russes, ensuite un rattrapage des valeurs de croissance par rapport de valeurs dites values malgré le mouvement sur les taux et enfin une meilleure performance du marché américain, zone sur laquelle nos investissements sont prépondérants par rapport à l'Europe.

Toute souscription au fonds CFM Indosuez Environnement Développement Durable ne peut s'effectuer qu'après prise de connaissance approfondie du prospectus simplifié du fonds. Les informations sont données à titre indicatif et ne sauraient constituer ni un conseil de placement, ni une offre d'acheter ou de vendre.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

## INDICATEURS DE SUIVI

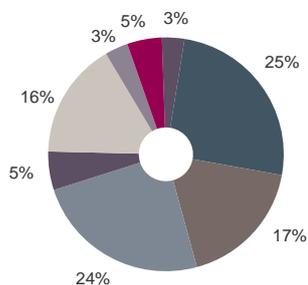
### CFM INDOSUEZ EDD

Volatilité sur 5 ans	12,6%
Nombre de sous-jacents	30

### Répartition par devise

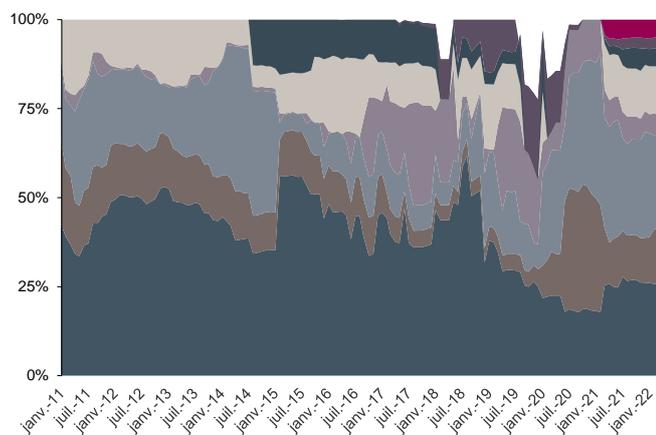
EUR	90,3%
USD	5,3%
JPY	0,0%
GBP	4,4%
Autres	0,0%

## ALLOCATION D'ACTIFS



- Actions "Sustainable Food"
- Actions "Global Climate Change"
- Actions Thématique "Water"
- Actions Thématique "New Energy"
- Actions "Smart City"
- Actions "Global Sustainable"
- Monétaire
- Actions "Timber"

## EVOLUTION DE L'ALLOCATION D'ACTIFS



- Actions "Timber"
- Actions "Sustainable Food"
- Actions "Smart City"
- Actions "Global Sustainable"
- Monétaire
- Actions Thématique "New Energy"
- Actions Thématique "Water"
- Actions "Global Climate Change"

## PRINCIPALES LIGNES EN PORTEFEUILLE

Libellé	Poids	Classe d'actifs
JAN HEN GLB GBP-I- SHS -I- GBP	9,2%	Actions "Global Sustainable"
BLACKROCK GLOBAL NEW ENERGY FUND I2	9,0%	Actions Thématique "New Energy"
NORDEA 1 SIC-GCL ENV-EBI USD	8,4%	Actions "Global Climate Change"
SCHRODER INT SEL GLB CLI CHANGE EQ-C-CAP	8,2%	Actions "Global Climate Change"
PICTET SICAV CLEAN ENERGY -I- CAP	8,0%	Actions Thématique "New Energy"
MIROVA EUROPE ENVIR EQ FD I EUR CAP	7,4%	Actions "Global Climate Change"
PICTET SICAV WATER -I- CAP	5,1%	Actions Thématique "Water"
ST INV ASIA PACIFIC SUSTAIN FD B ACC GBP	4,8%	Actions "Global Sustainable"
PICTET SICAV TIMBER -I- EUR CAP	4,6%	Actions "Timber"
LYXOR ETF WORLD WATER FCP -D- EUR	4,5%	Actions Thématique "Water"

Toute souscription au fonds CFM Indosuez Environnement Développement Durable ne peut s'effectuer qu'après prise de connaissance approfondie du prospectus simplifié du fonds. Les informations sont données à titre indicatif et ne sauraient constituer ni un conseil de placement, ni une offre d'acheter ou de vendre. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.