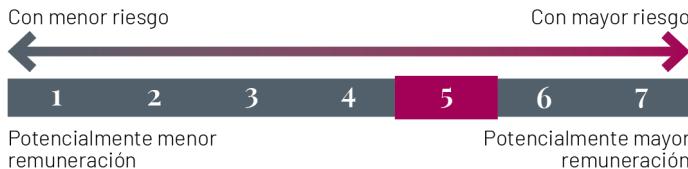


OBJETIVO DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo de fondos con perfil CFM Indosuez Environnement Développement Durable es la apreciación a largo plazo de su patrimonio invirtiendo en una cartera de OPCVM invertidos esencialmente en acciones. El objetivo del fondo es conciliar rendimiento financiero y política de desarrollo sostenible, con el fin de generar una rentabilidad superior a su índice de referencia: 100% MSCI WORLD.

PERFIL DE RIESGO Y DE REMUNERACIÓN



El indicador sintético de riesgo/remuneración clasifica al fondo en una escala de 1 a 7 (siendo 1 el riesgo más bajo y 7, el más alto).

Véase explicación en el documento de Datos Fundamentales para el Inversor o en el folleto simplificado del fondo.

RENTABILIDADES POR AÑO NATURAL (netas de gastos)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Cartera	6,82%	6,28%	-20,32%	18,28%	13,93%	24,38%
Índice de referencia	26,60%	19,60%	-12,78%	27,08%	79,86%	32,19%

Sin TESLA, la rentabilidad del índice de referencia debería ser de +26,75% vs +79,86% por 2020

RENTABILIDADES POR PERÍODO CONSECUATIVO A 31/10/2025 (netas de gastos)

	YTD	1mes	1año	3 años	5 años
Desde el	31/12/2024	30/09/2025	31/10/2024	31/10/2022	29/10/2020
Cartera	4,63%	3,83%	6,18%	16,79%	23,89%
Índice de referencia	7,47%	3,84%	14,77%	54,31%	139,11%

Fuentes: Sociedad de gestión del fondo

Las rentabilidades pasadas no garantizan rentabilidades futuras y no son constantes en el tiempo. Las rentabilidades se calculan comparando el valor liquidativo al final del período con el del principio del mismo. Los importes mostrados están calculados en la moneda de referencia de la participación. Son netas de gastos, excepto los posibles gastos de entrada y salida. Los valores netos no tienen en cuenta los impuestos aplicables a un cliente minorista medio que sea una persona física en su país de residencia. Cuando la divisa presentada sea diferente a la suya, existe un riesgo cambiario que puede traducirse en una disminución de valor.

DATOS CLAVE

Valor liquidativo	2 845,54 EUR
Fecha del último valor liquidativo	31/10/2025
Activos del fondo	29,19 (millones EUR)
Código ISIN - Aplicación del resultado	MC9992003013 - Capitalización
Gastos de entrada máximos	3,00%
Gastos de salida máximos	0,00%
Comisión de gestión max.	1,50%

RENTABILIDADES NETAS EN 5 AÑOS O DESDE LA CREACIÓN DE LA PARTICIPACIÓN



VOLATILIDAD POR PERÍODO CONSECUATIVO A 31/10/2025

	1 año	3 años	5 años
Cartera	13,4%	12,1%	13,2%
Índice de referencia	16,7%	13,4%	15,5%

La volatilidad es un indicador estadístico que mide el grado de fluctuación de un activo en torno a su media.

CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES

Naturaleza jurídica	Fondo de Inversión Monegasco
Fecha de lanzamiento del fondo	28/01/2003
Domicilio	Monegasco
Admisible para PEA	No
Índice de referencia	100% MSCI WORLD
	Dividendos reinvertidos
Divisa (acción/clase y referencia)	EUR
Cálculo del valor liquidativo	Diaria
Recepción de órdenes	D 17:00
Suscripción/reembolso	A precio desconocido
Importe mínimo de suscripción	1,00 Participación(es)
Importe de suscripción posterior	1,00 Participación(es)
Pago	J+4
Horizonte de inversión recomendado	5 años
Sociedad gestora	CFM Indosuez Gestión
Depositario	CFM Indosuez Wealth

EQUIPO DE GESTIÓN



Frédéric Staub

Gestor de cartera



Anthony Constantini

Gestor de cartera

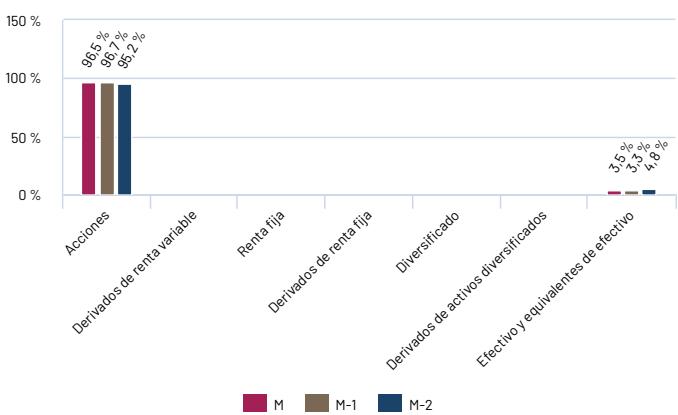
COMENTARIO DEL EQUIPO DE GESTIÓN

A pesar de la ausencia de datos económicos debido a la persistencia del cierre del Gobierno, la Fed bajó sus tipos directores 25 pb. En cambio, el discurso de Jerome Powell aprovechó la «esta niebla de datos» para enfriar las expectativas de una próxima bajada de los tipos en diciembre, que, sin embargo, pareció actuado. Los demás bancos centrales (BCE, BOJ) mantuvieron intactos sus tipos. En cuanto a los derechos de aduana, el control impuesto por Pekín sobre las tierras raras hizo reaccionar primero a Trump, que quiso aumentarlos un 100% antes de llegar a un acuerdo el 30 de octubre que abarca la soja, el fentanilo... El pleno del Partido Comunista chino también destacó claramente el apoyo político necesario para alcanzar el 5% de crecimiento y un enfoque aún más marcado en la autosuficiencia tecnológica. Por último, las primeras publicaciones de resultados empresariales en el tercer trimestre fueron bastante positivas. Así, en Estados Unidos, del 65% de las empresas que publicaron sus datos, el 83% superó las expectativas. Así, los índices europeos cerraron al alza (EuroStoxx 50: +2,4%) pero, como el mes anterior, los índices estadounidenses destacaron (S&P 500: +4,3% y, sobre todo, Nasdaq: +6,9%), respaldados por la temática de las megainversiones en inteligencia artificial, que alcanzaron cifras de billones de dólares. Por último, cabe señalar el oro, que alcanza nuevos máximos y se aprecia un 3,7% en el mes. En este contexto, el fondo cerró el mes con un alza del 3,83%. La mejor contribución fue al fondo Robeco Smart Energy (+69 pb), con un alza del 11% que se benefició plenamente de su exposición a valores solares como Nextracker (+40%), First Solar (+24%) o incluso Surun (+22%). Las peores contribuciones volvieron a atribuirse a los fondos que invierten en la problemática del agua, que no se beneficiaron de la subida de los valores tecnológicos. Por último, hemos arbitrado el fondo AB US Sustainable por el fondo T Rowe US Impact, que se posiciona más en los valores mediana capitalización.

DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE ACTIVO

	Cartera
Acciones	96,51%
Derivados de renta variable	-
Renta fija	-
Derivados de renta fija	-
Diversificado	-
Efectivo y equivalentes de efectivo	3,49%

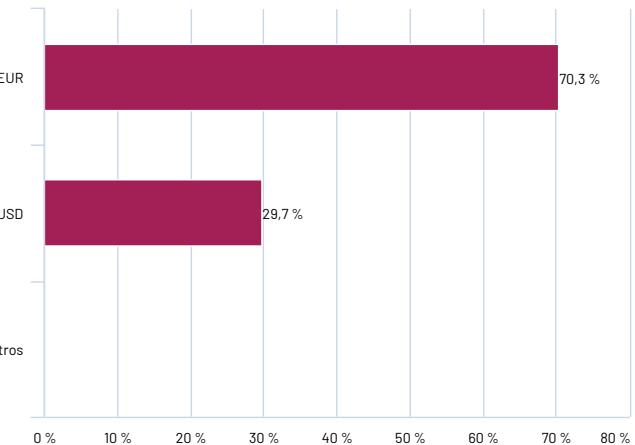
EVOLUCIÓN DEL DESGLOSE POR TIPO DE ACTIVOS (incluidos los derivados)



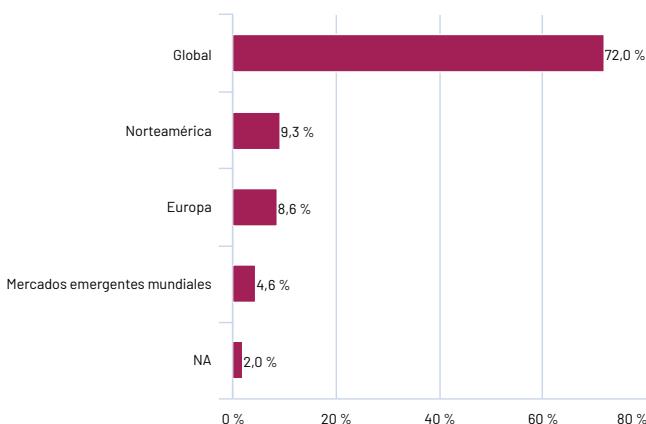
PRINCIPALES POSICIONES

	Cartera
N1 GL CLIMATE&ENVIRON BI USD	7,30%
SCHRODER INT-G CLIM CH-CUSDA	7,02%
ROBECOSAM SMART ENGY EQ F EUR	6,81%
JPM Carb Transition Gbl EqCTBETFUsdAcc	6,67%
A-F GLOBAL EOY RESPONSIBLE-R EUR-C	6,38%
JPM I-US RES.ENH.I.E. DLA UCITS ETF(LSE)	6,03%
ROBECOSAM SUS WATER EO I EUR	5,81%
AM MSCI WORLD ESG CLI NZA CTB (PAR)	5,69%
Vontobel mtx Asian Ldrs Ex Jpn I EUR	5,40%
PICTET WATER-I	5,20%

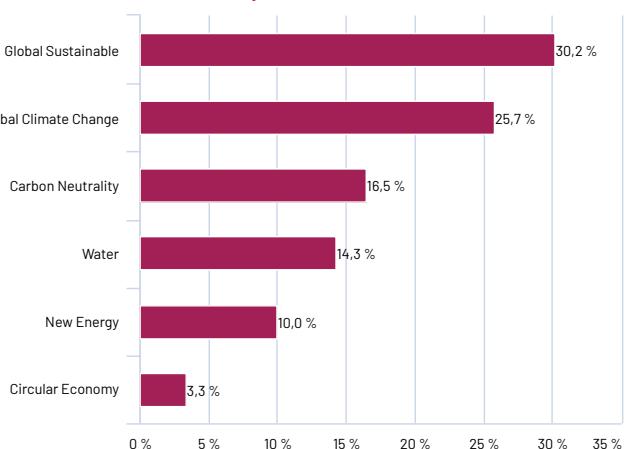
EXPOSICIÓN POR DIVISA (con cobertura y derivados)



**DISTRIBUCIÓN GEOGRÁFICA DE PARTE DE RENTA VARIABLE
(en % del patrimonio neto del fondo)**



DISTRIBUCIÓN SECTORIAL (% de parte de renta variable)



Architects of Wealth

Cualquier suscripción en el Fondo sólo podrá efectuarse una vez que se haya tomado un profundo conocimiento de la nota informativa del Fondo. Las informaciones se dan a título indicativo y no

podrán constituir un asesoramiento de inversión ni una oferta de compra o venta.

CFM Indosuez Wealth, Sociedad anónima monegasca con un capital de 34.953.000 EUR - Sede social : 11 boulevard Albert 1er, BP499 - MC 98012 Monaco cedex.

Inscrita en el Registro de Comercio e Industria de Mónaco con el número 56S00341.

Banco monegasco autorizado por Orden Soberana de 13 de julio de 1922 - Acreditación expedida por la Commission de Contrôle des Activités Financières [EC/2012-08].