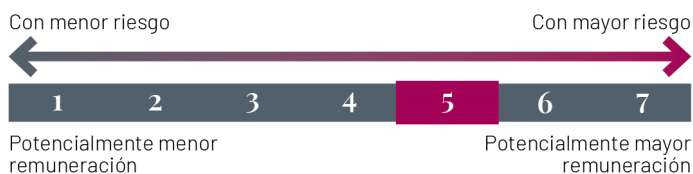


OBJETIVO DE INVERSIÓN

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 el 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)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Cartera	3,88%	6,82%	6,28%	-20,32%	18,28%	13,93%
Índice de referencia	6,77%	26,60%	19,60%	-12,78%	27,08%	79,86%

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

RENTABILIDADES POR PERIODO CONSECUTIVO A 31/03/2026 (netas de gastos)

	YTD	1 mes	1 año	3 años	5 años
Desde el	31/12/2025	27/02/2026	31/03/2025	31/03/2023	25/03/2021
Cartera	-0,77%	-5,71%	9,70%	12,09%	7,36%
Índice de referencia	-1,71%	-4,05%	11,47%	50,14%	68,94%

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 periodo 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	2 803,40 EUR 956,26 EUR
Fecha del último valor liquidativo	31/03/2026
Activos del fondo	27,48 (millones EUR)
Código ISIN - Aplicación del resultado	MC9992003013 - Capitalización MC00100021H8 - Distribución
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 PERIODO CONSECUTIVO A 31/03/2026

	1 año	3 años	5 años
Cartera	13,2%	11,7%	13,1%
Índice de referencia	15,2%	13,0%	13,6%

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 Gestion
Depositario	CFM Indosuez Wealth

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].

EQUIPO DE GESTIÓN



Frédéric Staub
Gestor de cartera



Anthony Constantini
Gestor de cartera

COMENTARIO DEL EQUIPO DE GESTIÓN

Desde el 28 de febrero, Oriente Medio ha entrado en una nueva fase de escalada geopolítica tras los ataques de Estados Unidos e Israel contra Irán. A pesar de que estos ataques han logrado eliminar al líder supremo y a muchos mandatarios y han dañado sus capacidades de lanzamiento de misiles, la respuesta regional y masiva de Irán sorprende por su magnitud. Irán logró crear caos en la región, cuya prosperidad dependía de la estabilidad. Sin embargo, fue el bloqueo del estrecho de Ormuz, por el que transita el 20% del petróleo mundial, lo que provocó una subida del precio del barril, que cerró el mes de marzo en 118 USD, sobre todo teniendo en cuenta que las declaraciones contradictorias de Donald Trump conllevaron una fuerte volatilidad en este mercado. Este conflicto también reavivó los temores a un regreso de la inflación con el alza del precio en la extracción y numerosos productos intermedios. Por otra parte, los bancos centrales han dejado intactos sus tipos y se están tomando su tiempo antes de tomar una decisión. Sin embargo, los tipos subieron hasta pasar del 3,93 % al 4,3 % en el bono estadounidense y en el alemán, del 2,64 % al 3 %, ambos a 10 años. Además, el mercado anticipa dos o incluso tres subidas de tipos por parte del BCE.

Los índices de renta variable también acusaron importantes ventas: el Stoxx 600 y el S&P 500 cayeron un 8 % y un 5 %, respectivamente, aunque, por supuesto, solo el sector petrolero logró cerrar con un alza del 14,55 %. El oro también sufrió las consecuencias de estas tensiones: cayó un 11,6 % y no desempeñó su papel de valor refugio. El dólar, que sube un 2 %, es el único que sale bien parado.

En este contexto, el fondo cerró el mes con una caída del 5,71 %. La temática Water sigue presionada, con una caída de los tres soportes de una media del 8 %. Nuestra exposición a la zona emergente tras dos meses de fuertes alzas se corrigió con fuerza (11 % de media) debido a la recogida de beneficios, pero también a la preocupación por la proximidad del conflicto. La temática de las nuevas energías se mantiene bien y, además, hemos reforzado el fondo Pictet Clean Energy para acompañar este dinamismo.

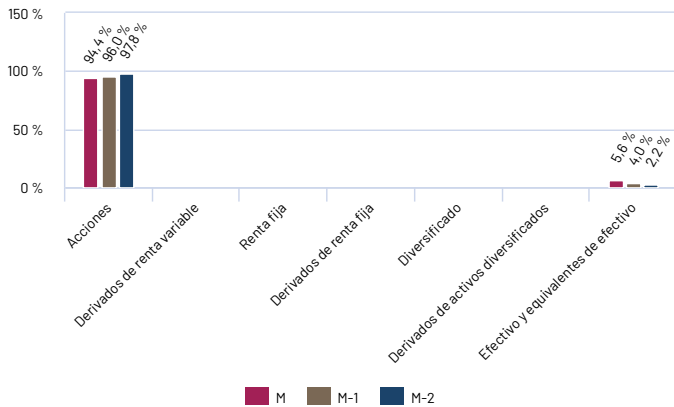
DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE ACTIVO

	Cartera
Acciones	94,40%
Derivados de renta variable	-
Renta fija	-
Derivados de renta fija	-
Diversificado	-
Efectivo y equivalentes de efectivo	5,60%

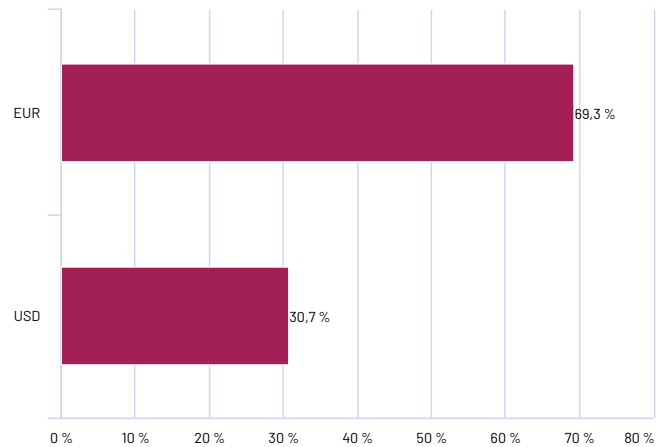
PRINCIPALES POSICIONES

	Cartera
ROBECOSAM SMART ENGY EQ F EUR	8,19%
NI GL CLIMATE&ENVIRON BI USD	7,66%
SCHRODER INT-G CLIM CH-CUSDA	7,42%
A-F GLOBAL EQY RESPONSIBLE-R EUR-C	6,66%
JPM I-US RES.ENH.I.E. DLA UCITS ETF(LSE)	6,00%
AM MSCI WORLD ESG CLI NZA CTB (PAR)	5,67%
Vontobel mtx Asian Ldrs Ex Jpn I EUR	5,56%
JPM Carb Transition Glbl EqCTBETFUsdAcc	5,49%
JPM Europe Rsrch Enh Eq Act ETF EUR Acc	5,08%
ROBECOSAM SUS WATER EO I EUR	4,83%

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



EXPOSICIÓN POR DIVISA (con cobertura y derivados)



Architects of Wealth

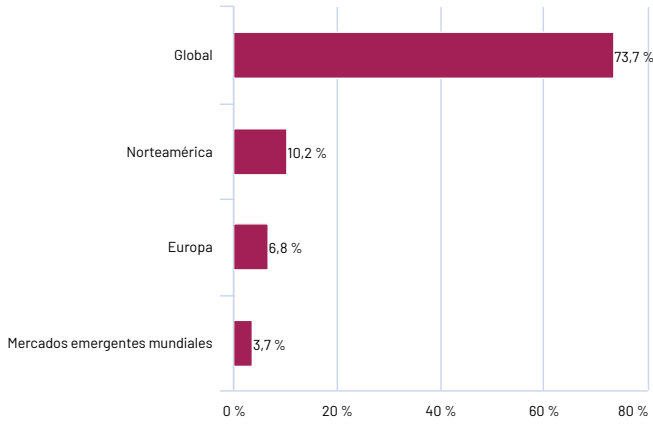
Cualquier suscripción en el Fondo sólo podrá efectuarse una vez que se haya tomado un profundo conocimiento de la nota informativa del Fondo. Las informaciones se dan a título indicativo y no podrán constituir un asesoramiento de inversión ni una oferta de compra o venta.

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.

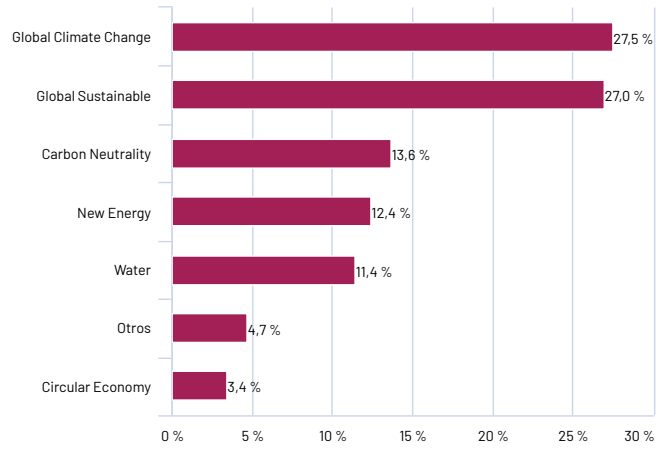
Inscrita en el Registro de Comercio e Industria de Mónaco con el número 56S00341.

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].

**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].