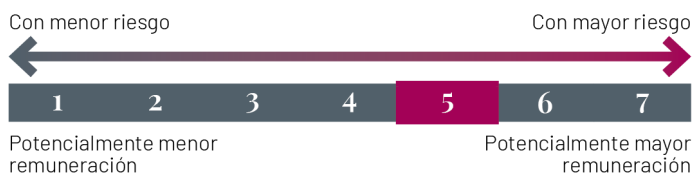


OBJETIVO DE INVERSIÓN

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 31/07/2026 (netas de gastos)

	YTD	1 mes	1 año	3 años	5 años
Desde el	31/12/2025	30/06/2026	31/07/2025	31/07/2023	29/07/2021
Cartera	10,38%	-4,13%	14,79%	20,89%	12,01%
Índice de referencia	12,55%	-0,12%	19,78%	58,00%	74,40%

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	3 118,45 EUR 1 062,35 EUR
Fecha del último valor liquidativo	31/07/2026
Activos del fondo	30,87 (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 31/07/2026

	1 año	3 años	5 años
Cartera	10,1%	12,0%	13,1%
Índice de referencia	9,5%	13,2%	13,7%

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
Depositorio	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

El mes de julio estuvo marcado por una reanudación de la escalada en el conflicto entre Estados Unidos e Irán. La tregua provisional, a la espera de un protocolo de acuerdo, se derrumbó a mediados de julio cuando las fuerzas estadounidenses reimpusieron un bloqueo naval a los puertos iraníes y lanzaron una nueva ola de ataques aéreos, mientras que Teherán atacaba a petroleros que transitaban por el estrecho. La Fed mantuvo su tipo de referencia en el 3,75 % en la reunión del FOMC del 29 de julio, confirmando una postura de espera. El BCE también mantuvo su tipo de depósito en el 2,25 % en su reunión del 23 de julio, a la espera de nuevos datos macroeconómicos. Las rentabilidades bursátiles divergieron a ambos lados del Atlántico. La menor exposición de Europa a los valores tecnológicos y su mayor ponderación en banca y energía permitieron al índice Euro Stoxx 50 registrar un alza del 0,47 % durante el mes. El índice S&P 500 terminó con un descenso del 0,13 %, con una dispersión sectorial significativa. El Nasdaq, por su parte, cayó un 3,20 %, marcado por un cuestionamiento de la rentabilidad de los modelos vinculados a la inteligencia artificial. Los países emergentes también sufrieron en un contexto de subida de los precios del petróleo (índice MSCI Marchés Émergents: -3,31 %). En este contexto, el fondo terminó con un descenso del 4,13 %, lo que situó la rentabilidad anual en el +10,38 %. Las temáticas relacionadas con la inteligencia artificial y las energías renovables se corrigieron con fuerza debido a la reanudación de las hostilidades en Oriente Próximo. El fondo Vontobel Asian Leaders Ex-Japan acusó su exposición a los semiconductores asiáticos. A los inversores les preocupa una posible ralentización de la dinámica de la inteligencia artificial y de la rentabilidad de los modelos. Aprovechamos el repunte de la temática del agua para reducir nuestra exposición a la misma. La subida de los tipos de interés lastra los márgenes y preferimos centrarnos en otros motores de crecimiento a largo plazo.

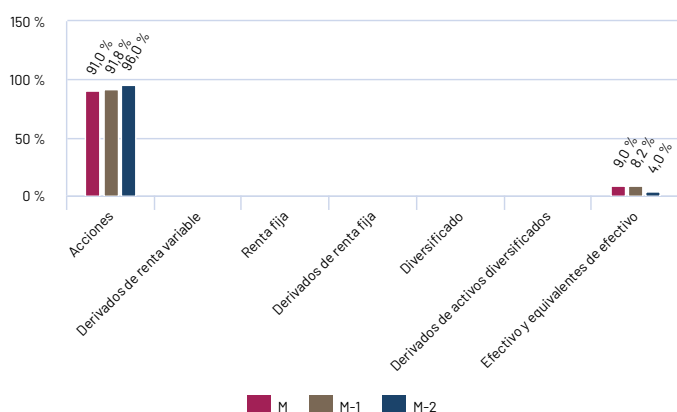
DISTRIBUCIÓN POR TIPO DE ACTIVO

	Cartera
Acciones	91,02%
Derivados de renta variable	-
Renta fija	-
Derivados de renta fija	-
Diversificado	-
Efectivo y equivalentes de efectivo	8,98%

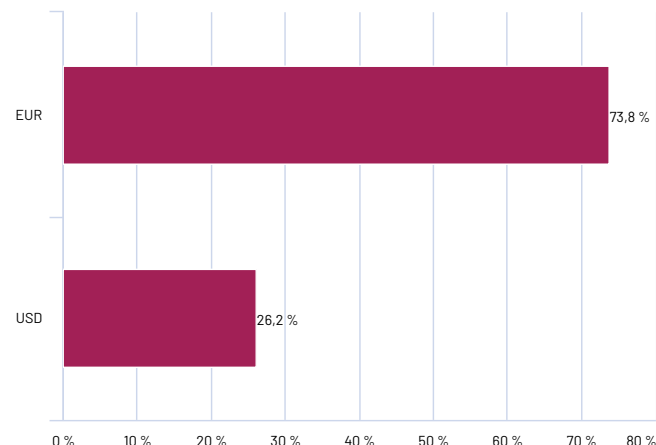
PRINCIPALES POSICIONES

	Cartera
ROBECOSAM SMART ENGY EQ F EUR	8,22%
NI GL CLIMATE&ENVIRON BI USD	7,75%
Vontobel mtX Asian Ldrs Ex Jpn I EUR	7,49%
SCHRODER INT-G CLIM CH-CUSDA	7,22%
PICTET CLEAN ENERGY-HI EUR	7,17%
Amundi MSCI World ESG Broad Transition U	6,87%
A-F GLOBAL EQY RESPONSIBLE-R EUR-C	6,34%
JPM I-US RES.ENH.I.E. DLA UCITS ETF(LSE)	6,12%
INVECO QUANT STGS ESG GLOB EQUITY MF UC	5,24%
CPR INVEST - HYDROGEN - I EUR - ACC	4,88%

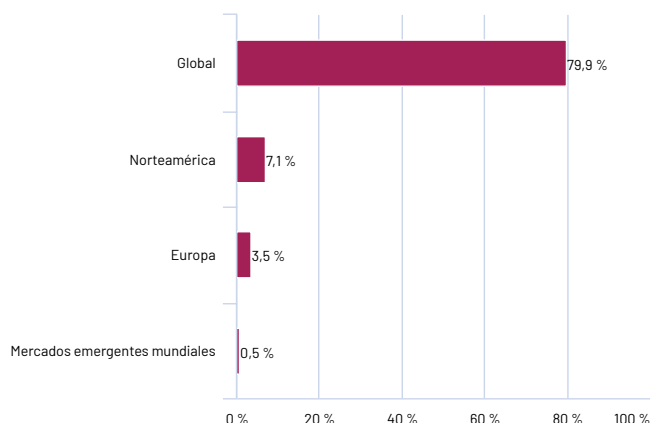
EVOLUCIÓN DEL DESGLOSE POR TIPO DE ACTIVOS (incluidos los derivados)



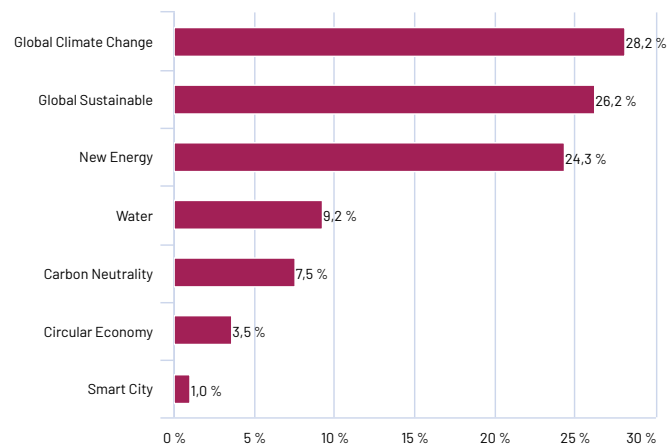
EXPOSICIÓN POR DIVISA (con cobertura y derivados)



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].