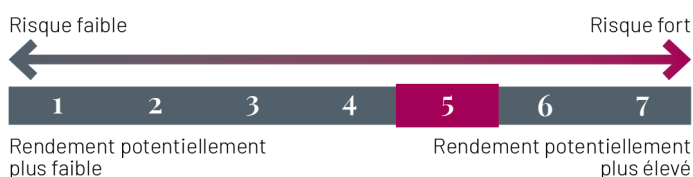


OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

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.

PROFIL DE RISQUE ET RENDEMENT



L'indicateur synthétique de risque/rendement classe le fonds selon une échelle de 1 à 7 (1 représentant le niveau de risque le plus faible et 7 le niveau de risque le plus élevé). Voir explication dans le Document d'Informations Clés pour l'Investisseur ou dans le prospectus simplifié du fonds.

PERFORMANCES PAR ANNÉE CIVILE (nettes de frais)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Portefeuille	6,28%	-20,32%	18,28%	13,93%	24,38%	-9,90%
Indice de référence	19,60%	-12,78%	27,08%	79,86%	32,19%	-5,13%

Retraité de l'impact de TESLA, la performance EUR de l'indice de référence était de +26,75% vs +79,86% en 2020

PERFORMANCES PAR PÉRIODE GLISSANTE AU 31/01/2024 (nettes de frais)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Depuis le	29/12/2023	29/12/2023	31/01/2023	28/01/2021	31/01/2019
Portefeuille	-1,85%	-1,85%	-0,34%	-5,02%	30,64%
Indice de référence	2,91%	2,91%	16,97%	22,77%	202,10%

Sources : Société de gestion du fonds

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances sont calculées en comparant la valeur liquidative de fin de période à celle de début de période. Les valeurs affichées sont calculées dans la devise de référence de la part. Elles sont nettes de tout frais, à l'exception des éventuels frais d'entrée et de sortie. Les valeurs nettes ne tiennent pas compte des taxes applicables à un client de détail moyen ayant la qualité de personne physique dans son pays de résidence. Lorsque la devise présentée diffère de la vôtre, un risque de change existe, pouvant entraîner une diminution de la valeur.

DONNÉES CLÉS

Valeur liquidative	2 499,01 EUR
Date de la dernière valeur liquidative	31/01/2024
Actif du fonds	38,61 (millions EUR)
Code ISIN - Affectation du résultat	MC9992003013 - Capitalisation
Frais d'entrée maximum	3,00%
Frais de sortie maximum	0,00%
Frais sur encours annuels max.	1,50%

PERFORMANCES NETTES SUR 5 ANS GLISSANTS OU DEPUIS LA CRÉATION DU FONDS



VOLATILITÉS PAR PÉRIODE GLISSANTE AU 31/01/2024

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	12,1%	14,0%	15,2%
Volatilité de l'indice de référence	11,1%	14,3%	21,0%

La volatilité est un indicateur statistique qui mesure l'amplitude des variations d'un actif autour de sa moyenne.

CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES

Nature juridique	Fonds Commun de Placement (FCP) Monégasque
Date de lancement du fonds	28/01/2003
Domicile	Monégasque
Éligible PEA	Non
Indice de référence	100% MSCI WORLD
	Dividendes réinvestis
Devise (part/classe et indice de référence)	EUR
Calcul de la valeur liquidative	Quotidienne
Réception des ordres	J 17:00
Souscription/rachat	Cours inconnu
Montant de souscription minimum	1,00 part(s)
Montant de souscription ultérieure	1,00 part(s)
Païement	J+4
Horizon d'investissement recommandé	5 ans
Société de gestion	CFM Indosuez Gestion
Dépositaire	CFM Indosuez Wealth

Architects of Wealth

Toute souscription au présent fonds 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.

CFM Indosuez Wealth, Société anonyme monégasque au capital de EUR 34.953.000, Siège social : 11 boulevard Albert 1er, BP499 - MC98012, Monaco cedex

Inscrite au Répertoire du Commerce et de l'Industrie de Monaco sous le numéro 56S00341.

Banque Monégasque autorisée par Ordonnance-Souveraine du 13 juillet 1922 - Agrément délivré par la Commission de Contrôle des Activités Financières [EC/2012-08].

ÉQUIPE DE GESTION



Frédéric Staub

Gérant de portefeuille



Anthony Constantini

Gérant de portefeuille

COMMENTAIRE DE L'ÉQUIPE DE GESTION

La BCE a maintenu ses taux directeurs inchangés pour la troisième fois et attendra, au-delà des chiffres d'inflation les données de croissance des salaires pour annoncer une possible baisse des taux en juin. Aux États-Unis, tous les voyants sont au vert avec un PIB qui progresse de 3.3% en rythme annualisé et l'inflation PCE, indicateur suivi par la FED qui progresse de 2.6% sur un an en décembre.

Les taux ont ainsi retracé de façon générale leur fort mouvement des deux derniers mois avec le Bund allemand qui passe de 2% à 2.16% et le 10 ans américain qui a rebondi de 40 bps sur ses plus bas. Le dollar s'est de son côté apprécié en passant de 1.1 à 1.08. Les marchés actions ont continué sur leur lancée, après quelques jours de consolidation. Les valeurs technologiques avec le Nasdaq en hausse de près de 4% ou ASML (+15%) et SAP (+13%) suite aux publications en Europe tirent les indices. Les valeurs du luxe avec LVMH, +13% suite aux résultats ont profité à l'indice parisien.

Dans ce contexte, le fonds termine en baisse de 1.85% sur le mois. Janvier fait certainement balancier par rapport au fort rebond des deux mois précédents. Nous avons continué d'alléger notre position en BNPParibas Smart Food en arbitrant en faveur de deux trackers Net Zero Ambition, l'un mondial, le second plus européen. En terme de contribution, les valeurs solaires ont fortement chuté après le rebond de fin d'année ce qui entraîne à la baisse l'ETF Invesco Solar (-19%) pour une contribution négative de 40bps et du fonds Schroder Global Transition (-10%) Les meilleurs performeurs sont les fonds de la thématique Water qui affichent pour la plupart une performance positive comme le fonds Pictet Water (+1%).

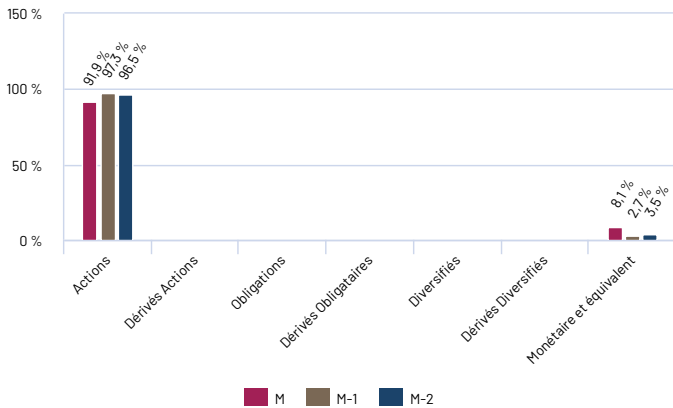
RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS

	Portefeuille
Actions	91,86%
Dérivés Actions	-
Obligations	-
Dérivés obligataires	-
Diversifiés	-
Monétaire et équivalent	8,14%

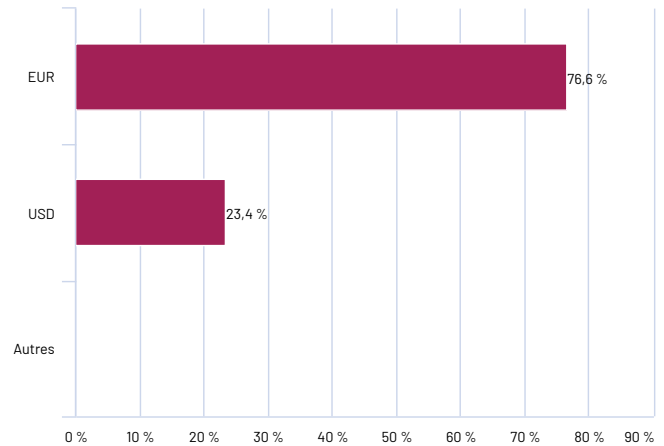
PRINCIPALES POSITIONS

	Thématiques environnementales	Portefeuille
PICTET WATER-I	Water	5,69%
ROBECOSAM SUS WATER EO I EUR	Water	5,48%
BNPP E ECPI Global ESG Blue Econmy ETF Cap	Water	4,96%
SCHRODER INT-G CLIM CH-CUSDA	Global Climate Change	4,88%
FIRST STATE STW ASIA PAC SUST-VI	Global Sustainable	4,87%
N1 GL CLIMATE&ENVIRON BI USD	Global Climate Change	4,84%
CPR INVEST BLUE ECONOMY I EUR ACC	Water	4,72%
LYXOR ETF WORLD WATE	Water	4,59%
CPR INVEST - HYDROGEN - I EUR - ACC	New Energy	3,83%
BGF NEW ENERGY I2 USD	New Energy	3,65%

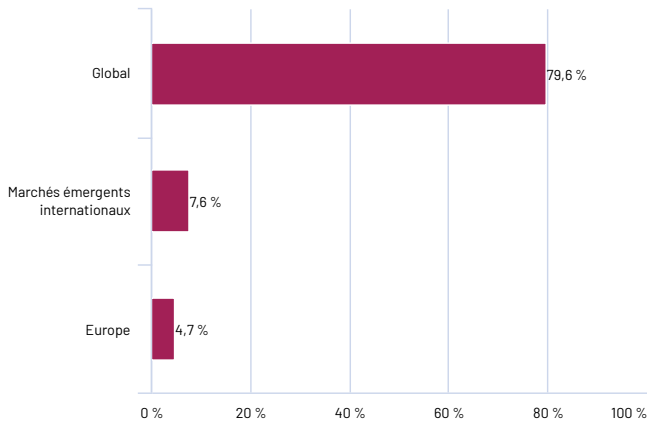
ÉVOLUTION DE LA RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS (dérivés compris)



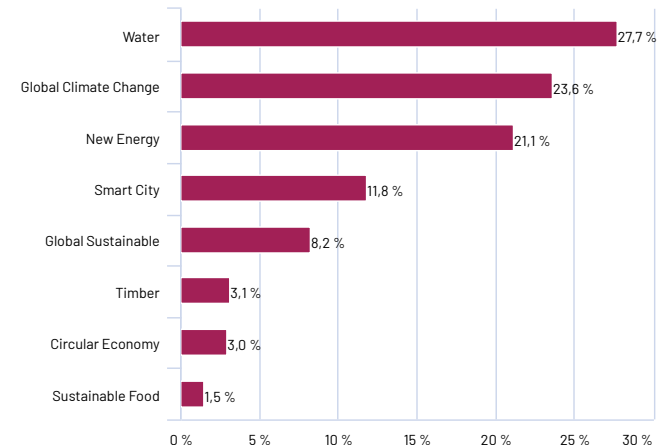
EXPOSITION PAR DEVISE (avec couvertures et dérivés)



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE DE LA PART ACTIONS (en % de l'actif net du fonds)



RÉPARTITION THÉMATIQUE (% de la part actions)



Architects of Wealth

Toute souscription au présent fonds 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.

CFM Indosuez Wealth, Société anonyme monégasque au capital de EUR 34.953.000, Siège social : 11 boulevard Albert 1er, BP499 - MC98012, Monaco cedex

Inscrite au Répertoire du Commerce et de l'Industrie de Monaco sous le numéro 56S00341.

Banque Monégasque autorisée par Ordonnance-Souveraine du 13 juillet 1922 - Agrément délivré par la Commission de Contrôle des Activités Financières [EC/2012-08].