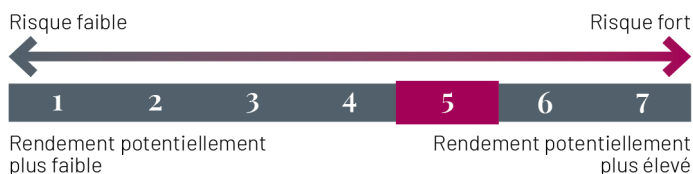


OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

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)

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

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 31/01/2025 (nettes de frais)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Depuis le	31/12/2024	31/12/2024	31/01/2024	27/01/2022	30/01/2020
Portefeuille	2,98%	2,98%	12,07%	2,89%	23,08%
Indice de référence	3,13%	3,13%	26,86%	45,93%	189,59%

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	2 800,67 EUR
Date de la dernière valeur liquidative	31/01/2025
Actif du fonds	38,56 (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 31/01/2025

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	9,5%	13,2%	15,3%
Volatilité de l'indice de référence	11,9%	13,7%	21,2%

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

Une fois n'est pas coutume, les actions européennes ont mieux commencé l'année que Wall Street. En janvier, le Stoxx 600 a progressé de 6,3% tandis que le S&P 500 s'est apprécié de 2,7%. Les indices chinois ont globalement été sous pression (CSI 300 à -2,99%) et les actions émergentes ont légèrement progressé (MSCI Emerging Markets à +1,66%). Les actions européennes ont notamment été tirées par la technologie et le luxe, deux secteurs à pondération indicielle élevée. Les excellentes publications de SAP, ASML et Richemont ont soutenu dans leur sillage l'ensemble des valeurs de ces secteurs. Le Nasdaq a lui « seulement » progressé de 1,64%, pénalisé par le repli de Nvidia suite à l'éruption du Chinois Deepseek dont le modèle d'Intelligence Artificielle aurait obtenu des résultats aussi performants que ceux de Nvidia ou Meta. En début de mois, des données macroéconomiques favorables aux Etats-Unis (indice ISM et marché de l'emploi) se sont ajoutées aux inquiétudes entourant l'impact de la politique de Donald Trump sur l'économie pour accélérer les tensions sur les marchés de taux à l'œuvre depuis décembre. Dans ce contexte, le fonds termine en hausse de +2,98% sur le mois bénéficiant de la performance positive des actifs risqués, notamment européens. Nous n'avons pas effectué d'arbitrage sur le mois, mais nous maintenons une approche constructive sur les actions avec une préférence pour les actions américaines, qui devraient continuer de bénéficier d'un environnement macroéconomique et microéconomique porteur en 2025. Contrairement au mois précédent, la thématique sur l'Eau a surperformé (Robeco Sustainable Water +4.83% & Pictet Water 4.48%) en raison de la baisse récente des taux (nouvelle baisse de 25pb de la BCE) et des perspectives de baisses de taux attendues. La thématique Neutralité Carbone (Amundi PAB Net Zero + 7.91%) a également bénéficié de flux favorables sur les actions européennes après une année 2024 en demi-teinte.

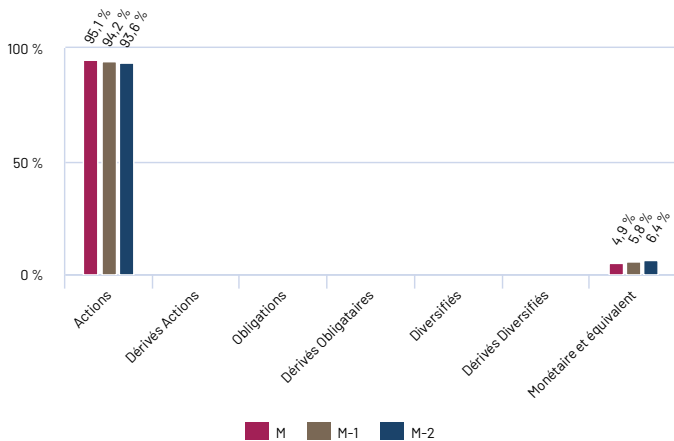
RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS

	Portefeuille
Actions	95,12%
Dérivés Actions	-
Obligations	-
Dérivés obligataires	-
Diversifiés	-
Monétaire et équivalent	4,88%

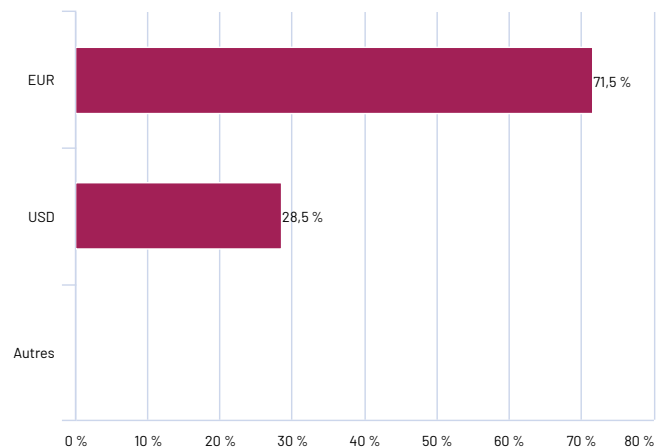
PRINCIPALES POSITIONS

	Portefeuille
ROBECOSAM SUS WATER EQ I EUR	6,83%
AM MSCI WORLD ESG CLI NZA CTB (PAR)	6,17%
AB I-SUSTAINABLE US THM I EUR	6,17%
PICTET WATER-I	6,11%
CPR INVEST BLUE ECONOMY I EUR ACC	6,04%
N1 GL CLIMATE&ENVIRON BI USD	6,03%
SCHRODER INT-G CLIM CH-CUSDA	5,95%
JPM Carb Transition Gbl EqCTBETFUsdAcc	5,81%
FIRST STATE STW ASIA PAC SUST-VI	5,67%
BNPP E ECPI Global ESG Blue Econmy ETFCap	5,36%

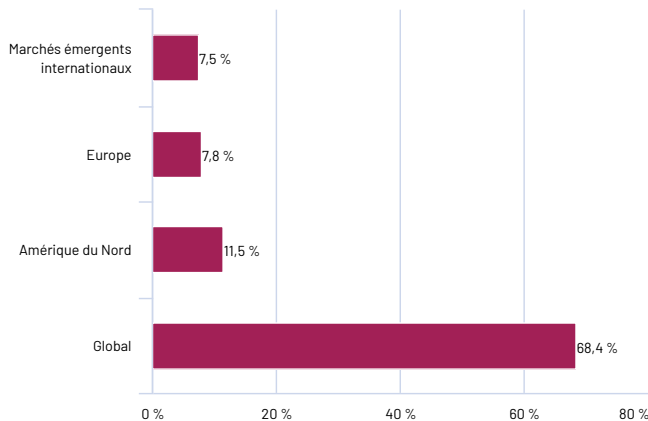
ÉVOLUTION DE LA RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS (dérivés compris)



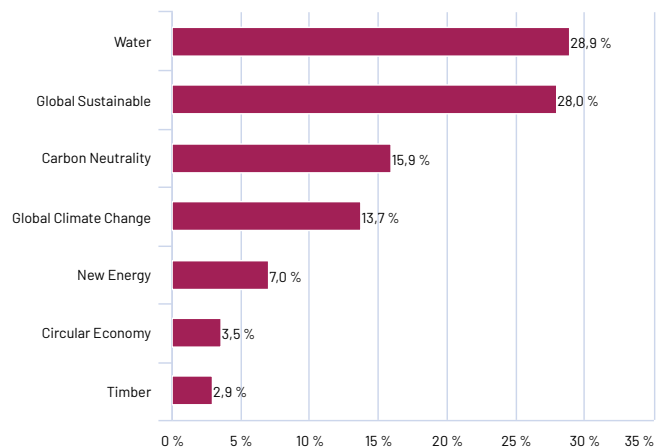
EXPOSITION PAR DEVISE (avec couvertures et dérivés)



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].