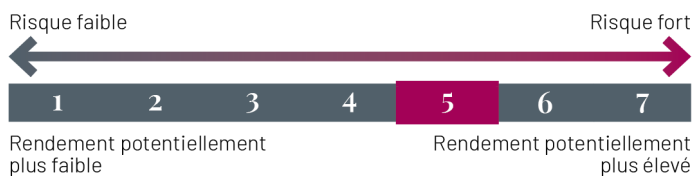


OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

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 28/02/2025 (nettes de frais)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Depuis le	31/12/2024	31/01/2025	29/02/2024	24/02/2022	27/02/2020
Portefeuille	0,47%	-2,43%	5,72%	4,28%	22,66%
Indice de référence	2,34%	-0,76%	20,31%	46,65%	196,58%

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	2 732,61 EUR
Date de la dernière valeur liquidative	28/02/2025
Actif du fonds	37,52 (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 28/02/2025

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	9,5%	13,1%	15,1%
Volatilité de l'indice de référence	12,0%	13,6%	20,3%

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

Les marchés européens clôturent un second mois consécutif en hausse, avec une performance de +3.34% pour l'EuroStoxx 50. Les marchés se sont focalisés sur la saison des résultats qui s'est révélée globalement encourageante, avec beaucoup moins de warnings qu'au troisième trimestre. La surperformance de l'Europe par rapport aux US s'est accentuée en février, les principaux indices américains ayant enregistré des baisses, principalement en raison des valeurs technologiques (Nasdaq -2.8%). La concurrence croissante des modèles d'IA chinois à faible coût, tels que Deep Seek, suscite des inquiétudes quant aux investissements massifs des entreprises américaines et à leur potentielle rentabilité. En parallèle, Donald Trump a encore une fois été au cœur de l'actualité. Il a notamment alimenté les craintes sur les marchés en annonçant la mise en place de droits de douane pour la Chine, le Mexique et le Canada, avant de reporter leur application. Concernant l'Europe, il a réaffirmé son intention d'imposer des droits de douane sur les produits importés d'Europe. Du côté des banques centrales, Jérôme Powell a réaffirmé son intention de maintenir une politique monétaire restrictive, l'inflation n'étant toujours pas maîtrisée. Ce risque va aller grandissant avec l'instauration des taxes douanières. La BCE pour sa part va baisser ses taux de façon certaine le 6 mars mais certains de ses membres comme Isabel Schnabel estime qu'il faudrait plutôt interrompre ce mouvement. Dans ce contexte, le fonds termine en baisse de 2.43% sur le mois. Le plus fort détracteur est le fonds First Sentier Asia Pacifique (-6.41%) en raison d'une forte exposition sur l'Inde (40%) qui cède 6.64% sur le mois. Nous avons donc préféré alléger cette position en faveur du fonds Vontobel Asian Leaders dont l'exposition est plus forte sur la Chine (35%). Les fonds les plus sensibles aux actions européennes comme le fonds JPM Europe ESG (3.94%) compensent la sous-performance des fonds ayant une forte exposition sur les marchés américains comme le fonds AB US Sustainable (-4.34%). Nous avons enfin initié une position sur le fonds Amundi Global Ecology.

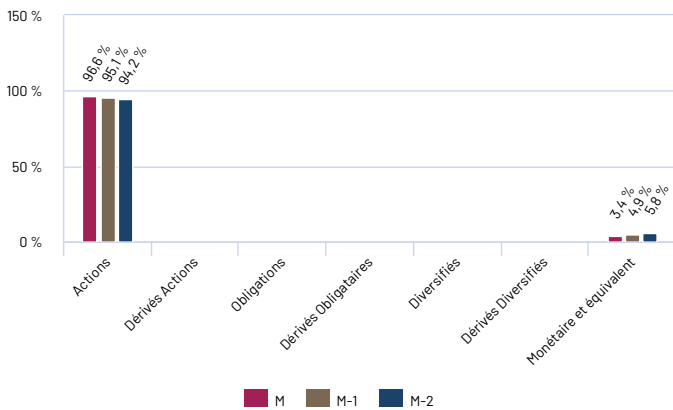
RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS

	Portefeuille
Actions	96,64%
Dérivés Actions	-
Obligations	-
Dérivés obligataires	-
Diversifiés	-
Monétaire et équivalent	3,36%

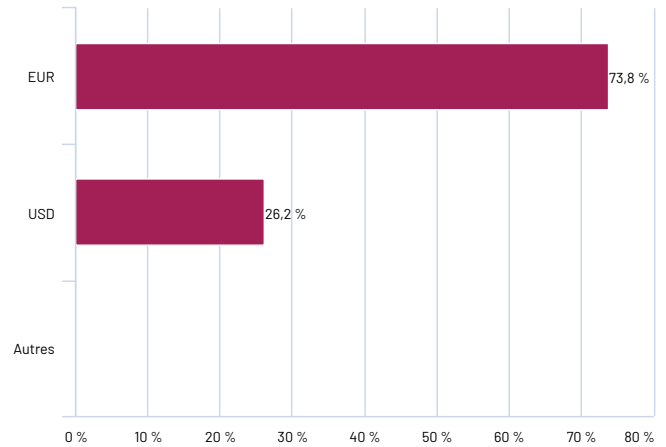
PRINCIPALES POSITIONS

	Portefeuille
ROBECOSAM SUS WATER EO I EUR	6,68%
AM MSCI WORLD ESG CLI INZA CTB (PAR)	6,15%
CPR INVEST BLUE ECONOMY I EUR ACC	6,12%
PICTET WATER-I	6,11%
AB I-SUSTAINABLE US THM I EUR	6,07%
NI GL CLIMATE&ENVIRON BI USD	5,98%
SCHRODER INT-G CLIM CH-CUSDA	5,91%
JPM Carb Transition Gbl EqCTBETFUsdAcc	5,79%
BNPP E ECPI Global ESG Blue Ecnmy ETFCCap	5,40%
JPM Europe Rsrch Enh Eq ESG ETF EUR Acc	4,99%

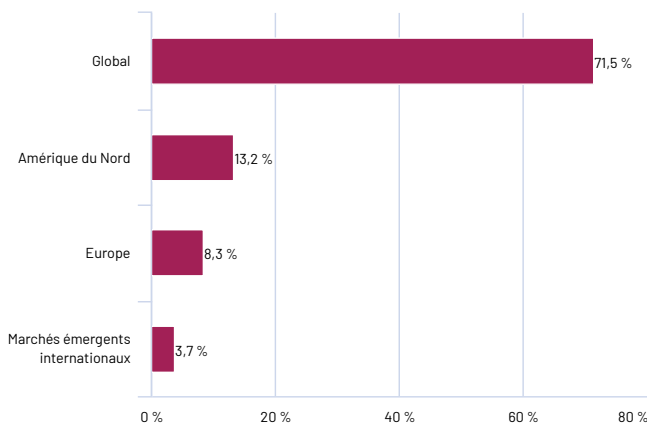
ÉVOLUTION DE LA RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS (dérivés compris)



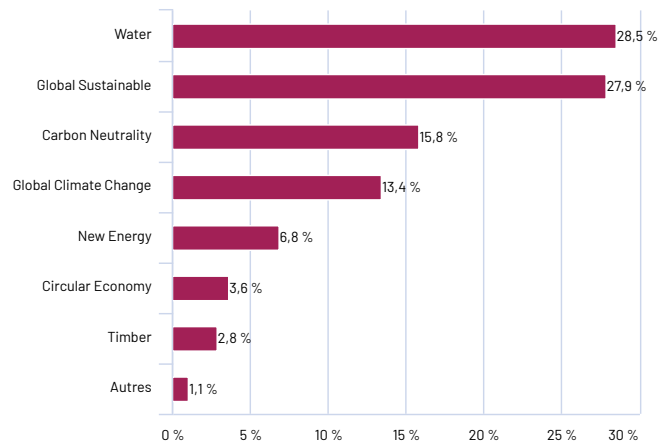
EXPOSITION PAR DEVISE (avec couvertures et dérivés)



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].