CFM INDOSUEZ
WEALTH MANAGEMENT

CFM INDOSUEZ ENVIRONNEMENT DEVELOPPEMENT DURABLE

Communication publicitaire - Mars 2025

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

Risque faible — Risque fort

1	2	3	4	**5**	6	7

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

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 31/03/2025 (nettes de frais)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Depuis le	31/12/2024	28/02/2025	28/03/2024	31/03/2022	26/03/2020
Portefeuille	-6,03%	-6,48%	-4,24%	-6,65%	45,15%
Indice de référence	-5,86%	-8,01%	7,05%	28,25%	233,18%

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	2 555,59 EUR
Date de la dernière valeur liquidative	31/03/2025
Actif du fonds	34,26 (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 31/03/2025

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	10,3%	13,2%	13,4%
Volatilité de l'indice de référence	13,6%	13,9%	17,6%

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)
Paiement	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

Après 2 mois de hausse, les marchés actions clôturent en baisse de-4.18% pour le STOXX 600 en Europe, de-5.75% pour le S&P500 aux Etats-Unis et -7.7% pour le Nasdaq. Les marchés ont été pénalisés par les annonces de Donald Trump quant à la mise en place de droits de douane dès le 2 avril, alimentant les inquiétudes sur une intensification de la guerre commerciale. Ces taxes frappent déjà à hauteur de 25% l'acier et l'aluminium canadien, pour 20% les produits chinois et potentiellement pour 200% les vins et champagnes européens! Cette instabilité pèse sur le moral des investisseurs et la confiance du consommateur américain d'autant plus que le Doge d'Elon Musk lance des vagues de licenciements au sein des agences fédérales. Parallèlement, l'incertitude géopolitique liée à la guerre en Ukraine et les difficultés à trouver un accord, ont contribué à la prudence des investisseurs. Les économistes révise à la baisse les perspectives de croissance américaine.Côté positif, le Parlement allemand a adopté une réforme majeure, mettant fin à la politique stricte de limitation de l'endettement et du déficit. Cette réforme permet de libérer le budget de la défense des restrictions budgétaires habituelles et instaure un fonds spécial de 500Mds€ sur 12 ans destiné aux infrastructures,dans le but de relancer une économie en difficulté.Enfin, les données chinoises ont surpris à la hausse avec une production industrielle et des ventes au détail boostés par le stimulus gouvernemental.Dans ce contexte, le fonds termine en baisse de -6.48% sur le mois.Les performances dans ce sell off généralisé peuvent être très diverses dans une même thématique,ainsi pour water, la performance du fonds Robeco Water(-6.45%) est largement inférieure à Amundi Water(-3.8%). Ces divergences sont principalement dues à la sélection des valeurs au sein du fonds. En terme d'arbitrage, nous avons cédé le fonds Pictet Timber qui pourrait souffrir du ralentissement de la rénovation aux Etats-Unis mais surtout du conflit et des droits de douane entre les USA et le Canada sur les échanges de produits à base de bois. Pour le réinvestissement, nous avons privilégié des fonds plus axés sur l'Europe comme le fonds Amundi Global Ecology.

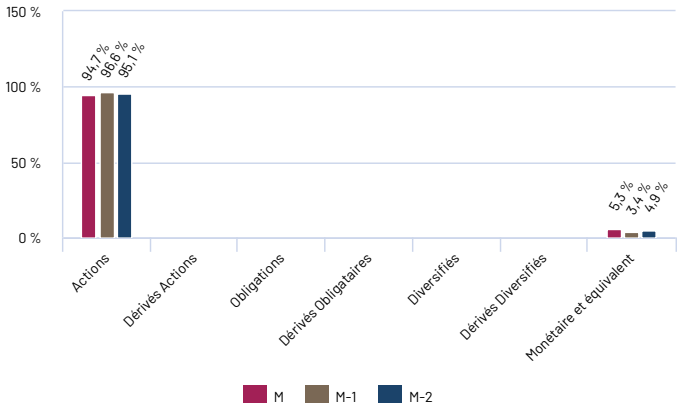
RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS

	Portefeuille
Actions	94,71%
Dérivés Actions	-
Obligations	-
Dérivés obligataires	-
Diversifiés	-
Monétaire et équivalent	5,29%

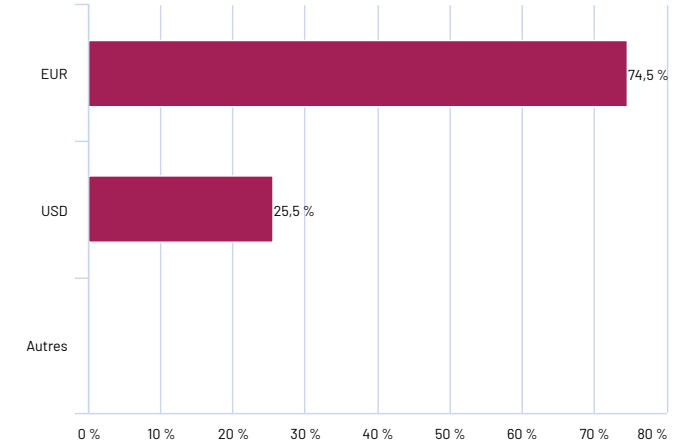
PRINCIPALES POSITIONS

	Portefeuille
CPR INVEST BLUE ECONOMY I EUR ACC	7,00%
ROBECOSAM SUS WATER EQ I EUR	6,44%
AM MSCI WORLD ESG CLI NZA CTB (PAR)	6,18%
N1 GL CLIMATE&ENVIRON BI USD	6,11%
AB I-SUSTAINABLE US THM I EUR	5,98%
SCHRODER INT-G CLIM CH-CUSDA	5,95%
PICTET WATER-I	5,88%
JPM Carb Transition Glbl EqCTBETFUsdAcc	5,77%
JPM Europe Rsrch Enh Eq ESG ETF EUR Acc	5,20%
Vontobel mtx Sust AsLdrs ExJpn I EUR	4,17%

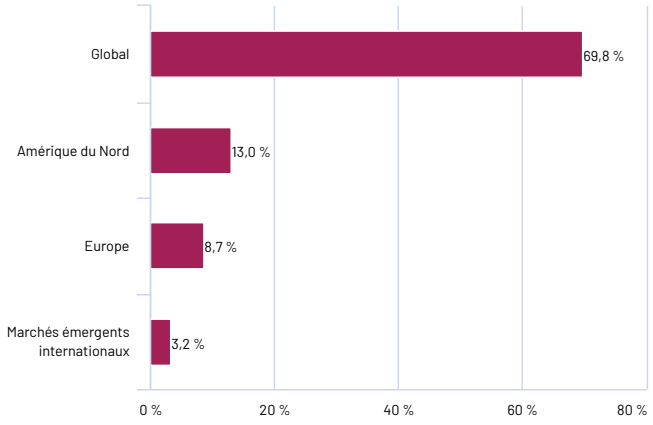
ÉVOLUTION DE LA RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS (dérivés compris)



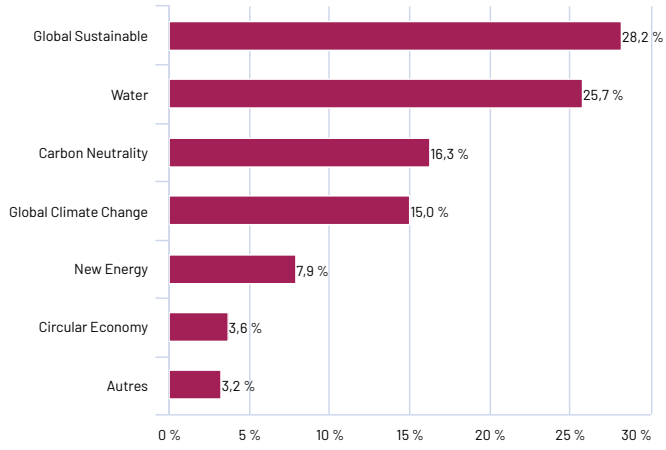
EXPOSITION PAR DEVISE (avec couvertures et dérivés)



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].