

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 31/07/2025 (nettes de frais)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Depuis le	31/12/2024	30/06/2025	31/07/2024	29/07/2022	30/07/2020
Portefeuille	-0,11%	3,82%	0,29%	2,67%	24,16%
Indice de référence	0,32%	3,88%	9,40%	38,44%	162,94%

Sources : Société de gestion de 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	2 716,60 EUR
Date de la dernière valeur liquidative	31/07/2025
Actif du fonds	29,38 (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 31/07/2025

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	14,3%	13,1%	13,5%
Volatilité de l'indice de référence	18,1%	14,4%	17,2%

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

Les marchés financiers restent résilients en juillet malgré la forte actualité politique. La promulgation de la « One Big Beautiful Bill Act », la loi budgétaire de Donald Trump apparaît comme un soutien de court terme mais interroge cependant sur la situation de la dette américaine à plus long terme. Dans le même temps, la fin de la pause sur les droits de douane a laissé place à des accords commerciaux portant le tarif moyen à 17 %. Une détente commerciale qui a soutenu le dollar (+3.25% par rapport à l'euro) en juillet, après plusieurs mois de baisse.

Le S&P 500 continue son rebond en juillet, surperformant le marché européen avec un eurostoxx qui termine en hausse d'un petit 0.31%. Le taux d'emprunt américain à 10 ans oscille autour des 4,3 %, reflétant la dualité des risques pour la Réserve fédérale (Fed) avec des droits de douane qui pourraient pousser l'inflation à la hausse, tandis que le marché de l'emploi américain montre certains signes de ralentissement. Une symétrie des risques soulignée par le Federal Open Market Committee (FOMC) qui a maintenu les taux directeurs inchangés en juillet malgré la pression exercée par Donald Trump pour faire baisser les taux. La BCE a de son côté gelé ses taux directeurs, suspendant ainsi son cycle de baisse.

Dans ce contexte, le fonds termine en hausse de 3.82% sur le mois. Cette fois-ci encore les supports qui surperforment sont les fonds américains ou surexposés sur cette région. Ils profitent du rattrapage de performance de Etats-Unis par rapport à l'Europe et de l'appréciation ponctuelle du dollar. Et bien sûr les plus faibles contributeurs ont été les fonds investis en majorité sur la zone européenne. Celle-ci subit l'incertitude sur les taxes voulues par Trump et aussi la déception sur certains résultats d'entreprise et principalement les exportatrices. En termes d'arbitrages, nous avons allégé notre poche water de 8% en cédant les fonds CPR blue economy et BnpParibas Blue economy.

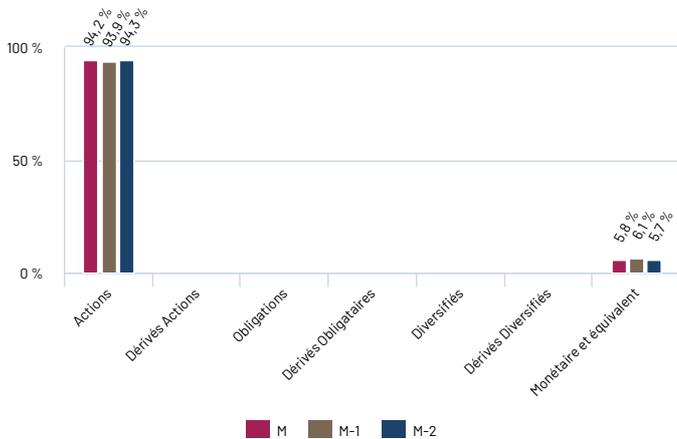
RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS

	Portefeuille
Actions	94,20%
Dérivés Actions	-
Obligations	-
Dérivés obligataires	-
Diversifiés	-
Monétaire et équivalent	5,80%

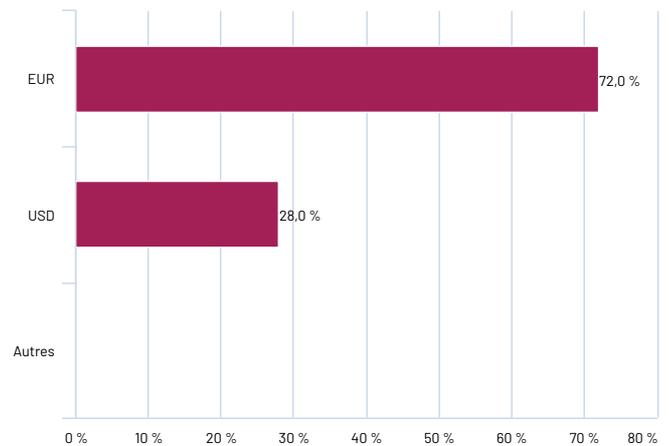
PRINCIPALES POSITIONS

	Portefeuille
NI GL CLIMATE&ENVIRON BI USD	6,96%
JPM Carb Transition Gbl EqCTBETFUsdAcc	6,53%
SCHRÖDER INT-G CLIM CH-CUSDA	6,45%
A-F GLOBAL EOY RESPONSIBLE-R EUR-C	6,19%
ROBECOSAM SUS WATER EQ I EUR	6,19%
AB I-SUSTAINABLE US THM I EUR	5,74%
ROBECOSAM SMART ENGY EQ F EUR	5,73%
PICTET WATER-I	5,71%
JPM I-US RES.ENH.I.E. DLA UCITS ETF(LSE)	5,68%
AM MSCI WORLD ESG CLI NZA CTB (PAR)	5,52%

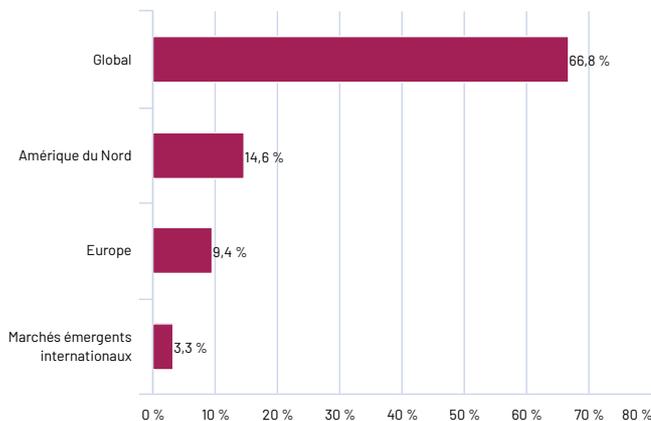
ÉVOLUTION DE LA RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS (dérivés compris)



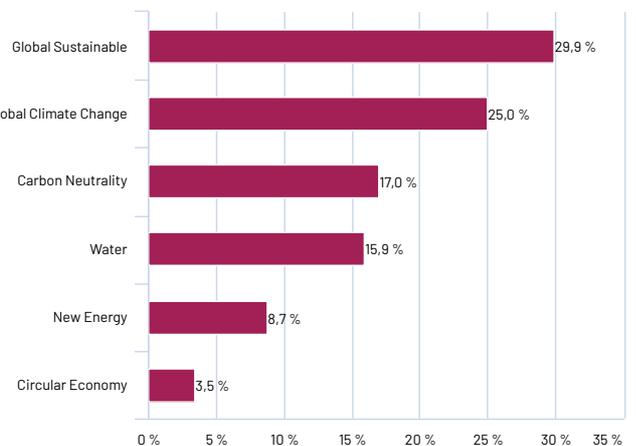
EXPOSITION PAR DEVISE (avec couvertures et dérivés)



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].