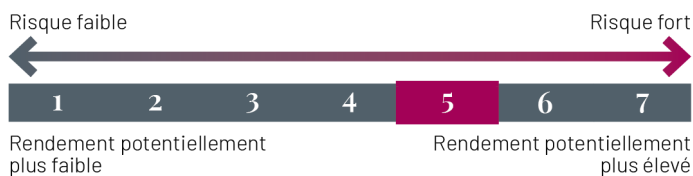


OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

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)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Portefeuille	3,88%	6,82%	6,28%	-20,32%	18,28%	13,93%
Indice de référence	6,77%	26,60%	19,60%	-12,78%	27,08%	79,86%

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 31/07/2026 (nettes de frais)

	YTD	1 mois	1 an	3 ans	5 ans
Depuis le	31/12/2025	30/06/2026	31/07/2025	31/07/2023	29/07/2021
Portefeuille	10,38%	-4,13%	14,79%	20,89%	12,01%
Indice de référence	12,55%	-0,12%	19,78%	58,00%	74,40%

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	3 118,45 EUR 1 062,35 EUR
Date de la dernière valeur liquidative	31/07/2026
Actif du fonds	30,87 (millions EUR)
Code ISIN - Affectation du résultat	MC9992003013 - Capitalisation MC00100021H8 - Distribution
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 31/07/2026

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	10,1%	12,0%	13,1%
Volatilité de l'indice de référence	9,5%	13,2%	13,7%

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

ÉQUIPE DE GESTION



Frédéric Staub

Gérant de portefeuille



Anthony Constantini

Gérant de portefeuille

COMMENTAIRE DE L'ÉQUIPE DE GESTION

Le mois de juillet a été marqué par une reprise de l'escalade dans le conflit entre les États-Unis et l'Iran. La trêve intérimaire, en attendant un protocole d'accord, s'est effondrée à la mi-juillet lorsque les forces américaines ont réimposé un blocus naval des ports iraniens et lancé une nouvelle vague de frappes aériennes, tandis que Téhéran attaquait des pétroliers transitant par le détroit. La Fed a maintenu son taux directeur à 3,75% lors de la réunion du FOMC du 29 juillet, confirmant une posture d'attente. La BCE a également maintenu son taux de dépôt à 2,25% lors de sa réunion du 23 juillet, dans l'attente de nouvelles données macroéconomiques. Les performances boursières ont divergé des deux côtés de l'Atlantique. La moindre exposition de l'Europe aux valeurs technologiques et son poids plus important dans les banques et l'énergie ont permis à l'indice EuroStoxx 50 d'enregistrer une hausse de +0.47% sur le mois. L'indice S&P 500 termine en baisse de -0,13%, avec une dispersion sectorielle significative. Le Nasdaq, pour sa part, chute de 3.20% marqué par une remise en cause de la rentabilité des modèles liés à l'intelligence artificielle. Les pays émergents ont également souffert dans un contexte de hausse des prix du pétrole (Indice MSCI Marchés Émergents -3,31%). Dans ce contexte, le fonds termine en baisse de 4,13%, portant la performance annuelle à +10.38%. Les thématiques liées à l'intelligence artificielle et aux énergies renouvelables ont fortement corrigé sur fond de reprise des hostilités au Moyen-Orient. Le fonds Vontobel Asian Leaders Ex-Japan a souffert de son exposition aux semi-conducteurs asiatiques. Les investisseurs s'inquiètent d'un possible ralentissement de la dynamique dans l'intelligence artificielle et de la rentabilité des modèles. Nous avons profité du rebond de la thématique « eau » pour alléger notre exposition à la thématique. La hausse des taux d'intérêt pèse sur les marges, nous préférons nous concentrer sur d'autres moteurs de croissance à long terme.

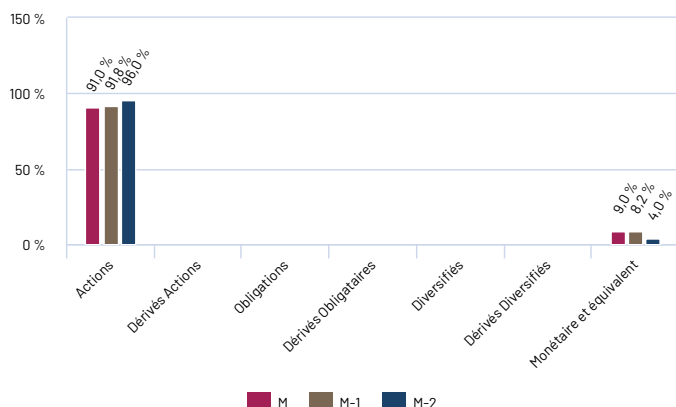
RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS

	Portefeuille
Actions	91,02%
Dérivés Actions	-
Obligations	-
Dérivés obligataires	-
Diversifiés	-
Monétaire et équivalent	8,98%

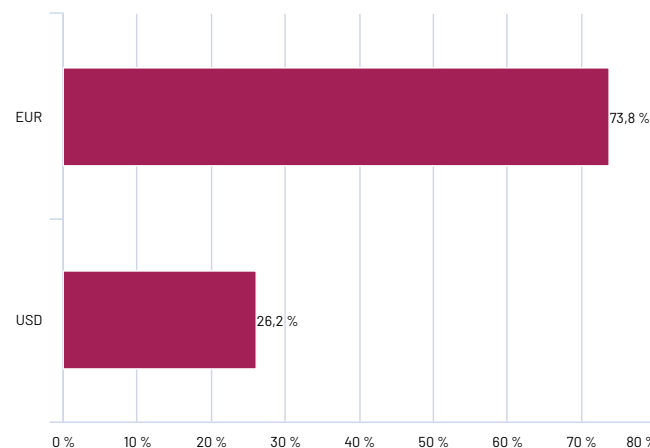
PRINCIPALES POSITIONS

	Portefeuille
ROBECOSAM SMART ENG Y EQ F EUR	8,22%
NI GL CLIMATE&ENVIRON BI USD	7,75%
Vontobel mtr Asian Ldrs Ex Jpn I EUR	7,49%
SCHRODER INT-G CLIM CH-CUSDA	7,22%
PICTET CLEAN ENERGY-HI EUR	7,17%
Amundi MSCI World ESG Broad Transition U	6,87%
A-F GLOBAL EQY RESPONSIBLE-R EUR-C	6,34%
JPM I-US RES.ENH.I.E. DLA UCITS ETF(LSE)	6,12%
INVECO QUANT STGS ESG GLOB EQUITY MF UC	5,24%
CPR INVEST - HYDROGEN - I EUR - ACC	4,88%

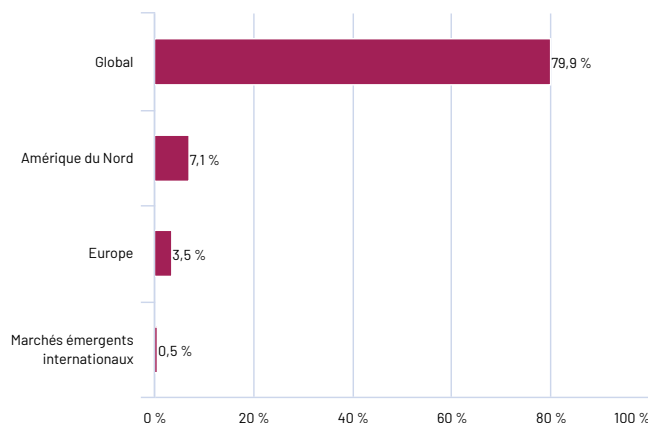
ÉVOLUTION DE LA RÉPARTITION PAR TYPE D'ACTIFS (dérivés compris)



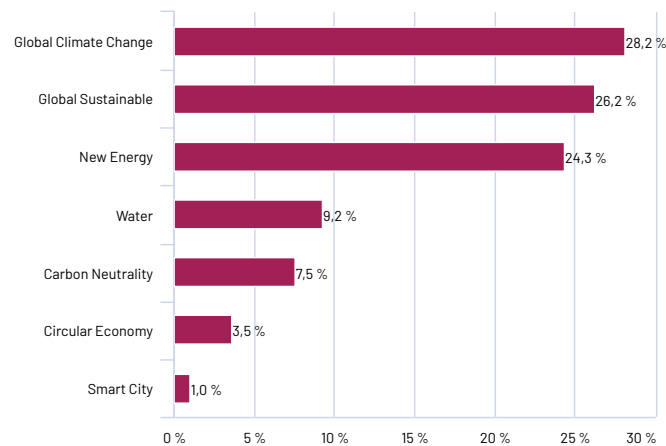
EXPOSITION PAR DEVISE (avec couvertures et dérivés)



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].