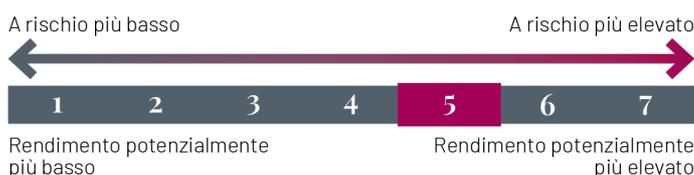


OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

L'obiettivo del fondo di fondi a profilo CFM Indosuez Environnement Développement Durable è la crescita a lungo termine del vostro patrimonio, investendo in un portafoglio di OICVM essenzialmente azionari. L'obiettivo del fondo è quello di conciliare la performance finanziaria con la politica di sviluppo sostenibile, al fine di generare una performance superiore al suo indice di riferimento: 100% MSCI World

PROFILO DI RISCHIO E DI RENDIMENTO



L'indicatore sintetico di rischio/rendimento classifica il fondo secondo una scala da 1 a 7 (dove 1 rappresenta il livello di rischio più basso e 7 quello più alto). Si veda la spiegazione nel Documento contenente le informazioni chiave per l'investitore o nel prospetto semplificato del fondo.

PERFORMANCE PER ANNO CIVILE (al netto delle commissioni)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Portafoglio	6,28%	-20,32%	18,28%	13,93%	24,38%	-9,90%
Indice di riferimento	19,60%	-12,78%	27,08%	79,86%	32,19%	-5,13%

Senza TESLA, la performance del indice di riferimento dovrebbero essere +26,75% vs +79,86% nel 2020

PERFORMANCE AL 31/01/2024 (al netto delle commissioni)

	YTD	1 mese	1 anno	3 anni	5 anni
Dal	29/12/2023	29/12/2023	31/01/2023	28/01/2021	31/01/2019
Portafoglio	-1,85%	-1,85%	-0,34%	-5,02%	30,64%
Indice di riferimento	2,91%	2,91%	16,97%	22,77%	202,10%

Fonti : Società di gestione del Fondo

I risultati conseguiti nel passato non pregiudicano i risultati futuri e non sono costanti nel tempo. Le performance sono calcolate confrontando il valore patrimoniale netto alla fine del periodo con quello all'inizio del periodo. I valori indicati sono calcolati nella valuta di riferimento della quota. Sono al netto delle commissioni ad eccezione delle eventuali spese d'ingresso e di uscita. I valori netti non tengono conto delle tasse applicabili a un cliente al dettaglio medio, considerato persona fisica nel suo paese di residenza. Quando la valuta presentata è diversa dalla propria, sussiste un rischio di cambio che può comportare una diminuzione del valore.

DATI CHIAVE

Valore patrimoniale netto	2 499,01 EUR
Data dell'ultimo valore patrimoniale netto	31/01/2024
Patrimonio del Fondo	38,61 (milioni EUR)
Codice ISIN - Distribuzione dei proventi	MC9992003013 - Capitalizzazione
Spese di sottoscrizione (max.)	3,00%
Spese di rimborso (max.)	0,00%
Commissioni di gestione max.	1,50%

PERFORMANCE NETTA SU 5 ANNI MOBILI O DALLA CREAZIONE DELLA QUOTA



VOLATILITÀ PER PERIODO AL 31/01/2024

	1 anno	3 anni	5 anni
Portafoglio	12,1%	14,0%	15,2%
Indice di riferimento	11,1%	14,3%	21,0%

La volatilità è un indicatore statistico che misura l'ampiezza delle variazioni di un attivo intorno alla sua media.

CARATTERISTICHE PRINCIPALI

Natura giuridica	Fondo Comune di investimento Monegasco
Data di lancio del Fondo	28/01/2003
Domicilio	Monegasco
Idoneo al PEA	No
Indice di riferimento	100% MSCI WORLD
	Reinvestimento dei dividendi
Valuta (azione/classe e benchmark)	EUR
Calcolo del valore patrimoniale netto	Quotidiano
Ricevimento ordini	G 17:00
Sottoscrizione/Rimborso	Corso sconosciuto
Importo di sottoscrizione minima	1,00 quota(e)
Importo di sottoscrizione successiva	1,00 quota(e)
Pagamento	J+4
Orizzonte d'investimento raccomandato	5 anni
Società di gestione	CFM Indosuez Gestion
Depositario	CFM Indosuez Wealth

Architects of Wealth

Ogni sottoscrizione al Fondo può essere effettuata solo dopo aver preso visione in modo approfondito della nota informativa del Fondo. Le informazioni sono date a titolo indicativo e non potranno costituire né un consiglio di investimento, né un'offerta di acquisto o di vendita.

CFM Indosuez Wealth, Società anonima monegasca con capitale di 34.953.000 euro - Sede legale : 11 boulevard Albert 1er, BP499 - MC98012 Monaco cedex.

Iscritta al Registro del Commercio e dell'Industria di Monaco con il numero 56S00341.

Banca monegasca autorizzata con decreto sovrano del 13 luglio 1922 - Certificazione rilasciata dalla Commission de Contrôle des Activités Financières [EC/2012-08].

TEAM DI GESTIONE



Frédéric Staub

Gestore di portafoglio



Anthony Constantini

Gestore di portafoglio

COMMENTO DEL TEAM DI GESTIONE

La BCE ha mantenuto i tassi di riferimento invariati per la terza volta e, oltre ai dati sull'inflazione, aspetterà quelli sulla crescita delle retribuzioni per annunciare un possibile taglio dei tassi a giugno. Negli Stati Uniti, tutte le indicazioni sono positive, con un PIL in aumento del 3,3% su base annua e l'inflazione PCE, indicatore seguito dalla FED, che registra un incremento del 2,6% su base annua a dicembre.

I tassi hanno così rispecchiato in maniera generale il forte movimento degli ultimi due mesi, con il Bund tedesco che passa dal 2% al 2,16% e il decennale statunitense che è rimbalzato di 40 pb rispetto ai suoi minimi. Dal suo canto, il dollaro si è apprezzato passando da 1,1 a 1,08. Dopo alcuni giorni di consolidamento, i mercati azionari hanno proseguito la loro corsa. I titoli tecnologici, con il Nasdaq in rialzo di quasi il 4%, o ASML (+15%) e SAP (+13%), in seguito alle pubblicazioni in Europa, trainano gli indici. I titoli del lusso con LVMH, +13% dopo la pubblicazione dei risultati, hanno favorito l'indice parigino.

In questo contesto, il fondo chiude il mese in calo dell'1,85%. Gennaio è sicuramente pacato rispetto al forte rimbalzo dei due mesi precedenti. Abbiamo continuato ad alleggerire la nostra posizione in BNPParibas Smart Food, arbitrando a favore di due tracker Net Zero Ambition, uno mondiale e il secondo più europeo. In termini di contributi, i titoli legati all'energia solare sono fortemente calati dopo il rimbalzo di fine anno, comportando il ribasso dell'ETF Invesco Solar (-19%) con un contributo negativo di 40 pb e del fondo Schroder Global Transition (-10%). Le migliori performance sono giunte dai fondi della tematica Water che registrano per la maggior parte una performance positiva, come il fondo Pictet Water (+1%)

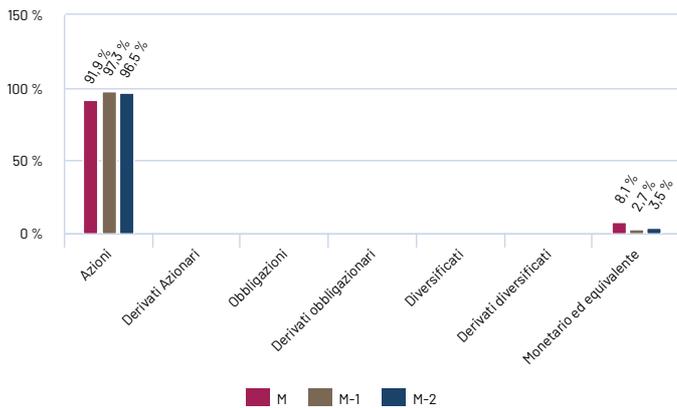
RIPARTIZIONE PER TIPO DI ATTIVI

	Portafoglio
Azioni	91,86%
Derivati Azionari	-
Obbligazioni	-
Derivati obbligazionari	-
Diversificati	-
Cash ed equivalenti	8,14%

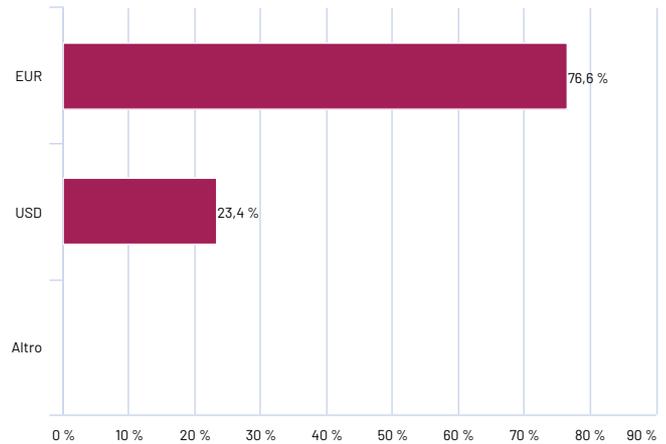
PRINCIPALI POSIZIONI

	THEMATIQUES ENVIRONNEMENTALES	Portafoglio
PICTET WATER-I	Acqua	5,69%
ROBECOSAM SUS WATER EO I EUR	Acqua	5,48%
BNPP E ECPI Global ESG Blue Econmy ETFCap	Acqua	4,96%
SCHRODER INT-G CLIM CH-CUSDA	Global Climate Change	4,88%
FIRST STATE STW ASIA PAC SUST-VI	Global Sustainable	4,87%
N1 GL CLIMATE&ENVIRON BI USD	Global Climate Change	4,84%
CPR INVEST BLUE ECONOMY I EUR ACC	Acqua	4,72%
LYXOR ETF WORLD WATE	Acqua	4,59%
CPR INVEST - HYDROGEN - I EUR - ACC	New Energy	3,83%
BGF NEW ENERGY I2 USD	New Energy	3,65%

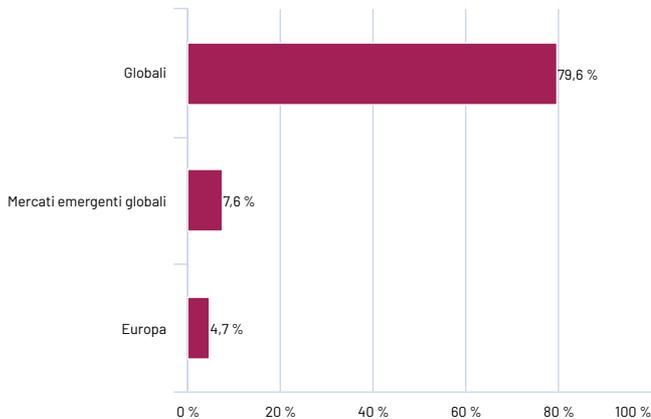
EVOLUZIONE DELLA RIPARTIZIONE PER TIPOLOGIA DI ATTIVI (incl. derivati)



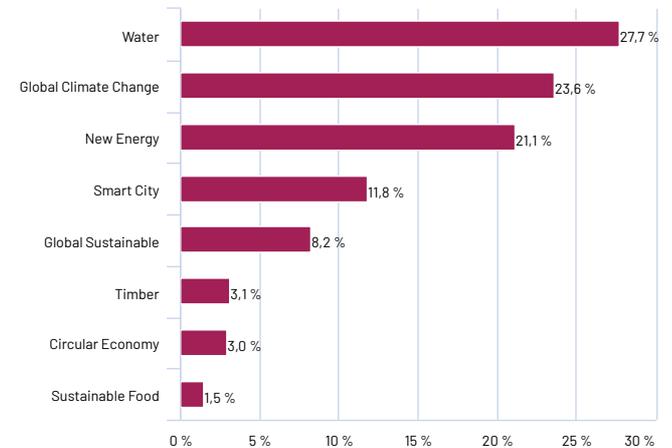
ESPOSIZIONE PER VALUTA (con copertura e derivati)



RIPARTIZIONE GEOGRAFICA DELLA COMPONENTE AZIONARIA (in % del patrimonio netto del fondo)



RIPARTIZIONE SETTORIALE (% della componente azionaria)



Architects of Wealth

Ogni sottoscrizione al Fondo può essere effettuata solo dopo aver preso visione in modo approfondito della nota informativa del Fondo. Le informazioni sono date a titolo indicativo e non potranno costituire né un consiglio di investimento, né un'offerta di acquisto o di vendita.

CFM Indosuez Wealth, Società anonima monegasca con capitale di 34.953.000 euro - Sede legale : 11 boulevard Albert 1er, BP499 - MC98012 Monaco cedex.

Iscritta al Registro del Commercio e dell'Industria di Monaco con il numero 56S00341.

Banca monegasca autorizzata con decreto sovrano del 13 luglio 1922 - Certificazione rilasciata dalla Commission de Contrôle des Activités Financières [EC/2012-08].