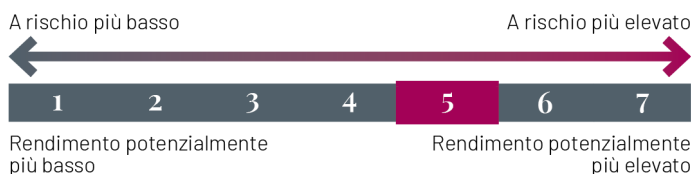


OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

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)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Portafoglio	6,82%	6,28%	-20,32%	18,28%	13,93%	24,38%
Indice di riferimento	26,60%	19,60%	-12,78%	27,08%	79,86%	32,19%

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

PERFORMANCE AL 31/01/2025 (al netto delle commissioni)

	YTD	1 mese	1 anno	3 anni	5 anni
Depuis le	31/12/2024	31/12/2024	31/01/2024	27/01/2022	30/01/2020
Portafoglio	2,98%	2,98%	12,07%	2,89%	23,08%
Indice di riferimento	3,13%	3,13%	26,86%	45,93%	189,59%

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	2 800,67 EUR
Data dell'ultimo valore patrimoniale netto	31/01/2025
Patrimonio del Fondo	38,56 (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 31/01/2025

	1 anno	3 anni	5 anni
Portafoglio	9,5%	13,2%	15,3%
Indice di riferimento	11,9%	13,7%	21,2%

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

Per una volta, le azioni europee hanno cominciato l'anno meglio di Wall Street. A gennaio, lo Stoxx 600 ha guadagnato il 6,3%, mentre lo S&P 500 si è apprezzato del 2,7%. Gli indici cinesi sono stati globalmente sotto pressione (CSI 300 a -2,99%) e le azioni emergenti hanno registrato un leggero rialzo (MSCI Emerging Markets a +1,66%). Le azioni europee sono state trainate in particolare dalla tecnologia e dal lusso, due settori con ponderazione indicizzata elevata. I risultati eccellenti di SAP, ASML e Richemont hanno trascinato tutti i titoli dei rispettivi settori. Il Nasdaq ha guadagnato "solo" l'1,64%, penalizzato dal calo di Nvidia in seguito all'irruzione della cinese Deepseek, il cui modello di Intelligenza Artificiale avrebbe ottenuto risultati altrettanto brillanti di quelli di Nvidia o Meta. All'inizio del mese, dati macroeconomici favorevoli negli Stati Uniti (indice ISM e mercato del lavoro) si sono aggiunti alle inquietudini legate all'impatto della politica di Donald Trump sull'economia, accelerando le tensioni sui mercati dei tassi in atto da dicembre. In tale contesto, il fondo chiude il mese in rialzo di +2,98%, beneficiando della performance positiva degli attivi rischiosi, in particolare europei. Non abbiamo effettuato arbitraggi nel mese, ma manteniamo un approccio costruttivo sulle azioni, con una preferenza per le azioni americane, che dovrebbero continuare a beneficiare di un contesto macroeconomico e microeconomico favorevole nel 2025. Contrariamente al mese precedente, la tematica acqua ha sovraperformato (Robeco Sustainable Water +4,83% e Pictet Water 4,48%) a causa del recente calo dei tassi (nuovo calo di 25 pb della BCE) e delle prospettive delle riduzioni di tassi attesi. Anche la tematica neutralità carbonica (Amundi PAB Net Zero +7,91%) ha beneficiato di flussi favorevoli sulle azioni europee dopo un 2024 in chiaroscuro.

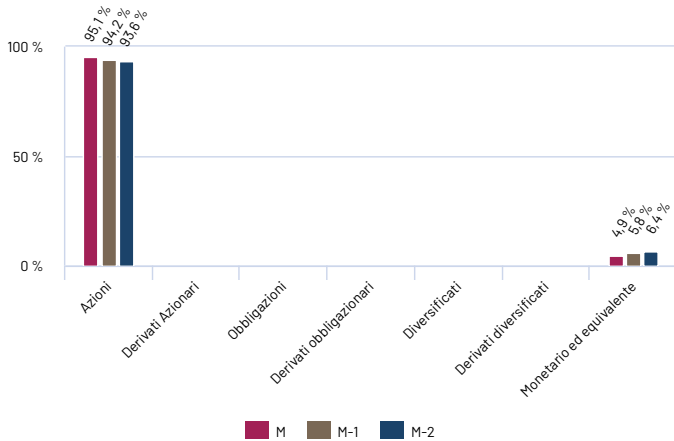
RIPARTIZIONE PER TIPO DI ATTIVI

	Portafoglio
Azioni	95,12%
Derivati Azionari	-
Obbligazioni	-
Derivati obbligazionari	-
Diversificati	-
Cash ed equivalenti	4,88%

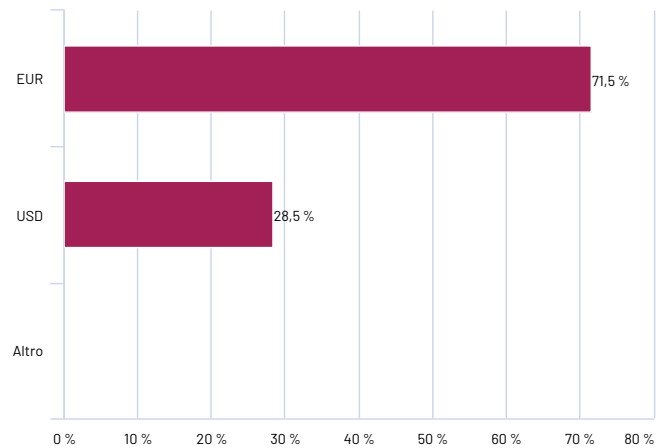
PRINCIPALI POSIZIONI

	Portafoglio
ROBECOSAM SUS WATER EO I EUR	6,83%
AM MSCI WORLD ESG CLI NZA CTB (PAR)	6,17%
AB I-SUSTAINABLE US THM I EUR	6,17%
PICTET WATER-I	6,11%
CPR INVEST BLUE ECONOMY I EUR ACC	6,04%
N1 GL CLIMATE&ENVIRON BI USD	6,03%
SCHRODER INT-G CLIM CH-CUSDA	5,95%
JPM Carb Transition Gbl EqCTBETFUsdAcc	5,81%
FIRST STATE STW ASIA PAC SUST-VI	5,67%
BNPP E ECPI Global ESG Blue Ecnmy ETFCap	5,36%

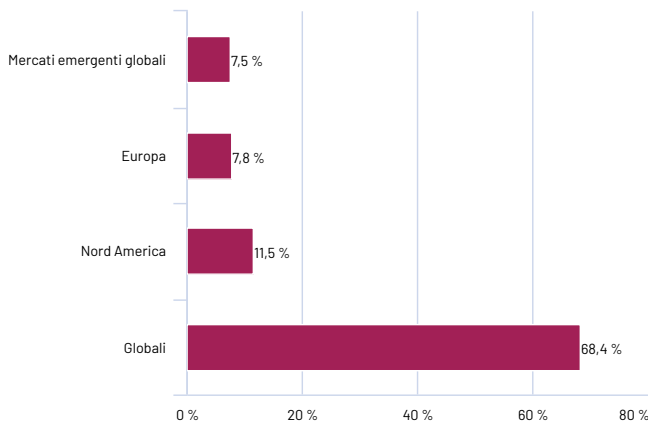
EVOLUZIONE DELLA RIPARTIZIONE PER TIPOLOGIA DI ATTIVI (incl. derivati)



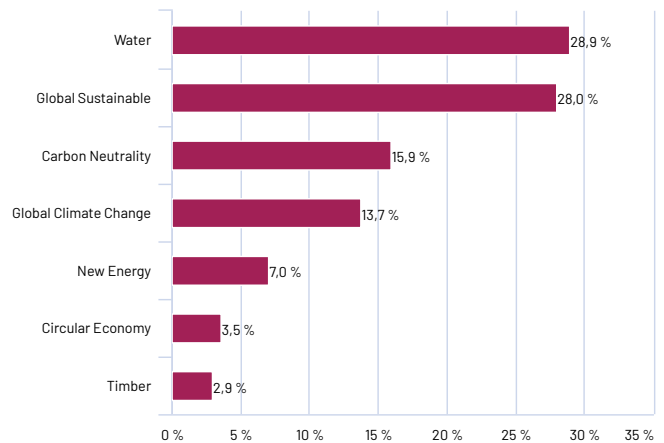
ESPOSIZIONE PER VALUTA (con copertura e derivati)



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].