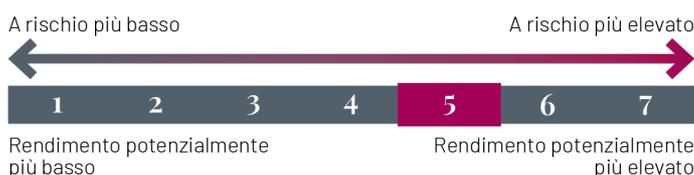


## OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

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 28/02/2025 (al netto delle commissioni)

	YTD	1 mese	1 anno	3 anni	5 anni
Dal	31/12/2024	31/01/2025	29/02/2024	24/02/2022	27/02/2020
Portafoglio	0,47%	-2,43%	5,72%	4,28%	22,66%
Indice di riferimento	2,34%	-0,76%	20,31%	46,65%	196,58%

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	2 732,61 EUR
Data dell'ultimo valore patrimoniale netto	28/02/2025
Patrimonio del Fondo	37,52 (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 28/02/2025

	1 anno	3 anni	5 anni
Portafoglio	9,5%	13,1%	15,1%
Indice di riferimento	12,0%	13,6%	20,3%

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

I mercati europei chiudono il secondo mese consecutivo in rialzo, con una performance di +3,34% per l'Eurostoxx 50. I mercati si sono focalizzati sulla stagione dei risultati, che si è rivelata globalmente incoraggiante, con un numero molto inferiore di warning rispetto al terzo trimestre. La sovraperformance dell'Europa rispetto agli USA si è accentuata a febbraio; i principali indici americani hanno infatti registrato cali, principalmente a causa dei titoli tecnologici (Nasdaq -2,8%). La crescente concorrenza dei modelli di IA cinesi a basso costo, come Deep Seek, suscita inquietudini riguardo agli investimenti massicci delle aziende americane e alla loro potenziale redditività. Parallelamente, Donald Trump è stato ancora una volta al centro dell'attualità. Ha in particolare alimentato i timori dei mercati, annunciando l'introduzione di dazi per Cina, Messico e Canada, prima di rinviare l'applicazione. Per quanto riguarda l'Europa, ha ribadito l'intenzione di imporre dazi sui prodotti importati dall'Europa. Sul fronte delle banche centrali, Jerome Powell ha riaffermato l'intenzione di mantenere una politica monetaria restrittiva, in quanto l'inflazione non è ancora sotto controllo. Questo rischio aumenterà con l'introduzione dei dazi. La BCE, da parte sua, taglierà sicuramente i tassi il 6 marzo, ma alcuni suoi membri, come Isabel Schnabel, ritengono che sarebbe piuttosto opportuno interrompere l'andamento. In questo contesto, il fondo chiude il mese in calo del 2,43%. Il più forte detrattore è il fondo First Sentier Asia Pacifico (-6,41%), a causa di una forte esposizione all'India (40%), che cede il 6,64% nel mese. Abbiamo quindi preferito alleggerire questa posizione a favore del fondo Vontobel Asian Leaders, la cui esposizione è più forte sulla Cina (35%). I fondi più sensibili all'azionario europeo, come il fondo JPM Europe ESG (3,94%), compensano la sottoperformance dei fondi con una forte esposizione sui mercati americani, come il fondo AB US Sustainable (-4,34%). Abbiamo infine aperto una posizione sul fondo Amundi Global Ecology.

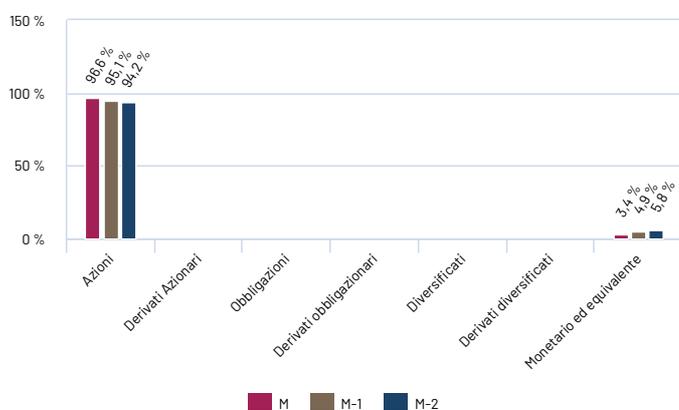
## RIPARTIZIONE PER TIPO DI ATTIVI

	Portafoglio
Azioni	96,64%
Derivati Azionari	-
Obbligazioni	-
Derivati obbligazionari	-
Diversificati	-
Cash ed equivalenti	3,36%

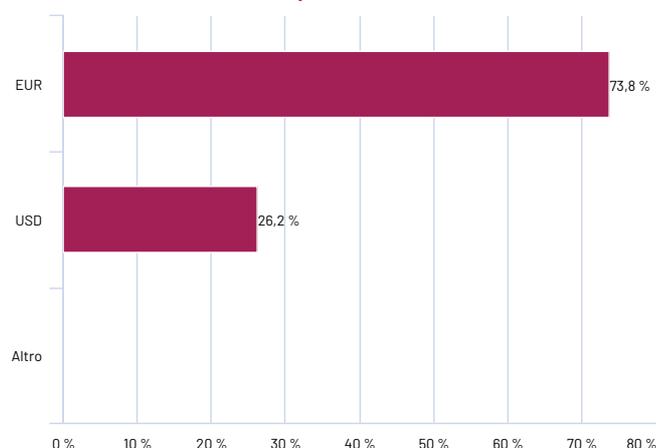
## PRINCIPALI POSIZIONI

	Portafoglio
ROBECOSAM SUS WATER EQ I EUR	6,68%
AM MSCI WORLD ESG CLI NZA CTB (PAR)	6,15%
CPR INVEST BLUE ECONOMY I EUR ACC	6,12%
PICTET WATER-I	6,11%
AB I-SUSTAINABLE US THM I EUR	6,07%
NI GL CLIMATE&ENVIRON BI USD	5,98%
SCHRODER INT-G CLIM CH-CUSDA	5,91%
JPM Carb Transition Gbl EqCTBETFUsdAcc	5,79%
BNPP E ECPI Global ESG Blue Econmy ETF Cap	5,40%
JPM Europe Rsrch Enh Eq ESG ETF EUR Acc	4,99%

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



## ESPOSIZIONE PER VALUTA (con copertura e derivati)



## Architects of Wealth

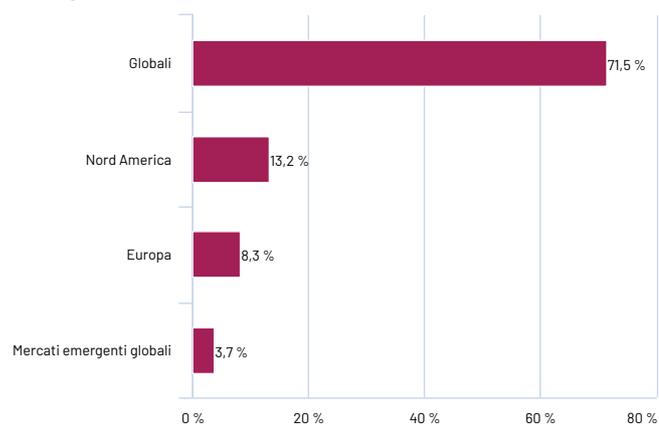
Ogni sottoscrizione al Fondo può essere effettuata solo dopo aver preso visione in modo approfondito della nota informativa del Fondo. Le informazioni sono date a titolo indicativo e non potranno costituire né un consiglio di investimento, né un'offerta di acquisto o di vendita.

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

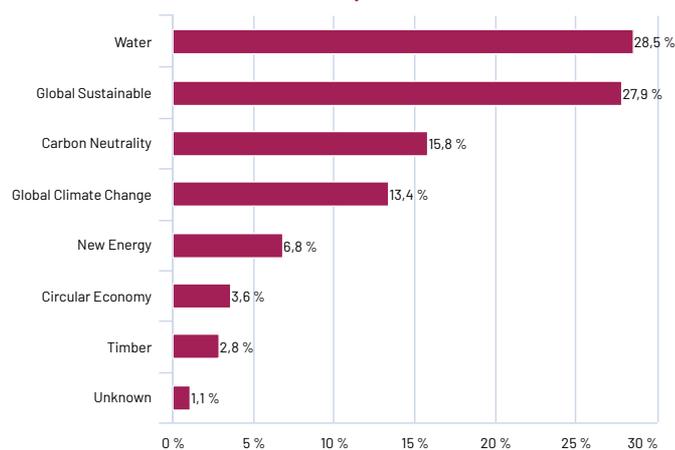
Iscritta al Registro del Commercio e dell'Industria di Monaco con il numero 56S00341.

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

### 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].