

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 31/07/2025 (al netto delle commissioni)

	YTD	1 mese	1 anno	3 anni	5 anni
Dal	31/12/2024	30/06/2025	31/07/2024	29/07/2022	30/07/2020
Portafoglio	-0,11%	3,82%	0,29%	2,67%	24,16%
Indice di riferimento	0,32%	3,88%	9,40%	38,44%	162,94%

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	2 716,60 EUR
Data dell'ultimo valore patrimoniale netto	31/07/2025
Patrimonio del Fondo	29,38 (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 31/07/2025

	1 anno	3 anni	5 anni
Portafoglio	14,3%	13,1%	13,5%
Indice di riferimento	18,1%	14,4%	17,2%

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

A luglio i mercati finanziari sono rimasti resilienti nonostante le importanti novità sul fronte politico. La promulgazione negli Stati Uniti del "Big Beautiful Bill" appare come un sostegno a breve termine, ma lascia comunque interrogativi sulla situazione del debito statunitense a lungo termine. Allo stesso tempo, la fine della pausa sui dazi doganali ha lasciato il posto ad accordi commerciali che portano la tariffa media al 17%. Ne è seguita a luglio una distensione commerciale che ha sostenuto il dollaro, dopo diversi mesi di calo.

L'S&P 500 continua il suo rimbalzo a luglio, sovraperformando il mercato europeo con un eurostoxx che chiude in rialzo di appena lo 0,31%. Il tasso di interesse decennale statunitense oscilla intorno al 4,3%, riflettendo la dualità dei rischi per la FED con dazi che potrebbero spingere l'inflazione al rialzo, mentre il mercato del lavoro mostra segnali di rallentamento: una simmetria dei rischi sottolineata dal FOMC (Federal Open Market Committee) che ha mantenuto i tassi di riferimento invariati a luglio nonostante la pressione esercitata da Trump per far scendere i tassi. Da parte sua, la BCE ha congelato i tassi primari, sospendendo così il ciclo di allentamento.

In questo contesto, il fondo ha chiuso il mese in rialzo del 3,82%. Anche questa volta gli strumenti che hanno sovraperformato sono i fondi statunitensi o sovraesposti in questa regione. Hanno approfittato del recupero della performance degli Stati Uniti rispetto all'Europa e dell'apprezzamento puntuale del dollaro. E, naturalmente, i contributi più deboli sono giunti dai fondi investiti per la maggior parte nella zona europea. Quest'ultima subisce l'incertezza legata ai dazi voluti da Trump e anche la delusione per alcuni risultati aziendali, soprattutto quelli delle società esportatrici. Per quanto riguarda gli arbitraggi, abbiamo alleggerito la componente "water" dell'8%, cedendo i fondi CPR Blue Economy e BnpParibas Blue Economy.

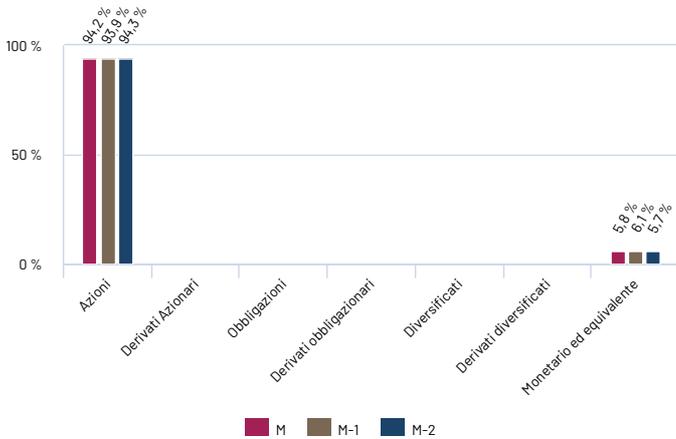
RIPARTIZIONE PER TIPO DI ATTIVI

	Portafoglio
Azioni	94,20%
Derivati Azionari	-
Obbligazioni	-
Derivati obbligazionari	-
Diversificati	-
Cash ed equivalenti	5,80%

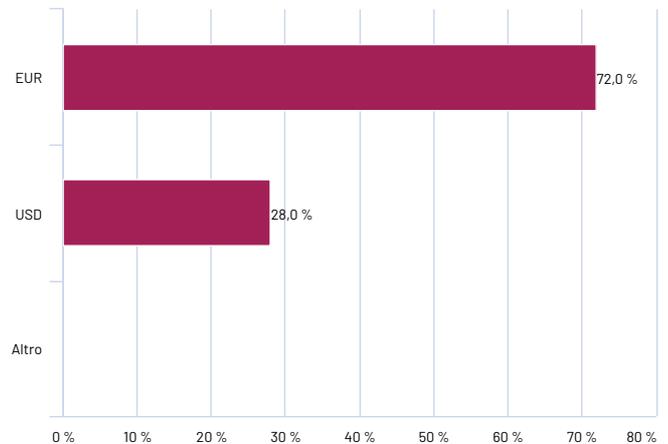
PRINCIPALI POSIZIONI

	Portafoglio
NI GL CLIMATE&ENVIRON BI USD	6,96%
JPM Carb Transition Gbl EqtBETFUsdAcc	6,53%
SCHRODER INT-G CLIM CH-CUSDA	6,45%
A-F GLOBAL EQY RESPONSIBLE-R EUR-C	6,19%
ROBECOSAM SUS WATER EO 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%

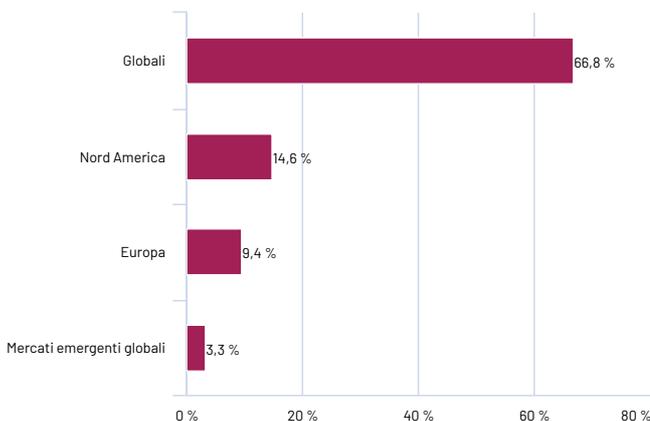
EVOLUZIONE DELLA RIPARTIZIONE PER TIPOLOGIA DI ATTIVI (incl. derivati)



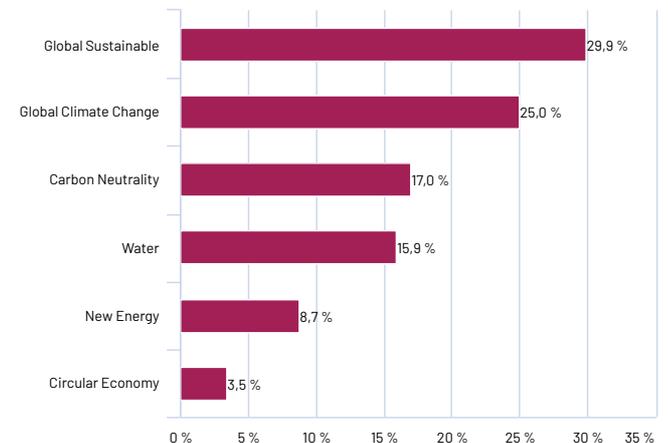
ESPOSIZIONE PER VALUTA (con copertura e derivati)



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].