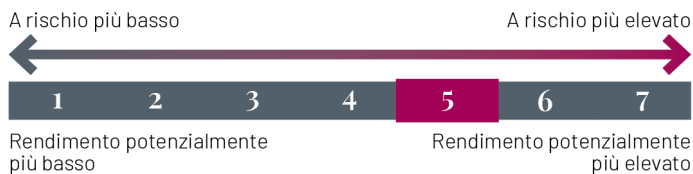


OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

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 30/09/2025 (al netto delle commissioni)

	YTD	1 mese	1 anno	3 anni	5 anni
Dal	31/12/2024	29/08/2025	30/09/2024	30/09/2022	24/09/2020
Portafoglio	0,77%	1,33%	0,47%	16,54%	22,36%
Indice di riferimento	3,49%	2,82%	11,37%	57,87%	142,42%

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	2 740,70 EUR
Data dell'ultimo valore patrimoniale netto	30/09/2025
Patrimonio del Fondo	28,84 (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 30/09/2025

	1 anno	3 anni	5 anni
Portafoglio	13,4%	12,2%	13,4%
Indice di riferimento	16,8%	13,6%	16,2%

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

Conclusa la fase delle pubblicazioni, sono state le banche centrali a prendersi il centro della scena. La BCE ha lasciato il suo tasso invariato al 2% e ha adottato un tono simile a quello di luglio, indicando di sentirsi a proprio agio con l'attuale impostazione della politica monetaria, anche se i dati economici come l'indice delle aspettative IFO in Germania sono in calo. Dal canto suo, la FED ha tagliato i tassi di 25 punti e ha indicato che proseguirà il suo allentamento. Il presidente Powell ha giustificato questa decisione ritenendo che il rischio di un aumento della disoccupazione prevalga ora su quello inflazionistico.

Gli indici europei hanno chiuso il mese in rialzo dell'1,46% (Stoxx Europe 600), ma ben al di sotto degli indici statunitensi, che sono cresciuti del 3,05% (S&P) e del 4,9% (Nasdaq). I contratti multimiliardari gonfiati dall'intelligenza artificiale, come l'investimento di 100 miliardi di NVIDIA in OpenAI, spiegano in gran parte questo aumento. Gli altri movimenti significativi provengono dalle materie prime, con l'oro che continua a salire (+12% nel mese), così come l'argento (+17,5%). Unica eccezione è il petrolio, con il barile di Brent che cede l'1,75%. Infine, il rischio geopolitico resta sempre presente, crescendo addirittura con l'intensificarsi delle provocazioni russe nei confronti della NATO.

In questo contesto, il fondo ha chiuso il mese in rialzo dell'1,33%. Come spesso accade dall'inizio dell'anno, la tematica dell'acqua registra il peggior contributo con i fondi Pictet, Robeco e l'ETF Amundi Water. La loro forte esposizione ai settori industriali del trattamento dell'acqua, della rubinetteria o ancora della purificazione spiega questa contro-performance, così come la quasi totale assenza del settore tecnologico. Al contrario, la forte ripresa dei mercati emergenti ha avvantaggiato il fondo Vontobel (+8%), esposto ad Alibaba (+31% nel mese), TSMC (+14%) e Tencent (+11%).

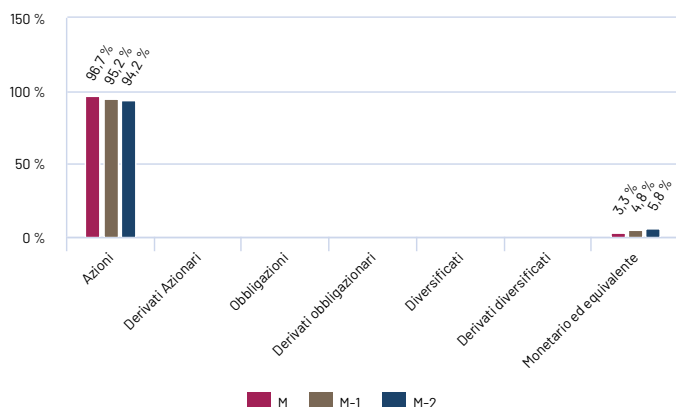
RIPARTIZIONE PER TIPO DI ATTIVI

	Portafoglio
Azioni	96,67%
Derivati Azionari	-
Obbligazioni	-
Derivati obbligazionari	-
Diversificati	-
Cash ed equivalenti	3,33%

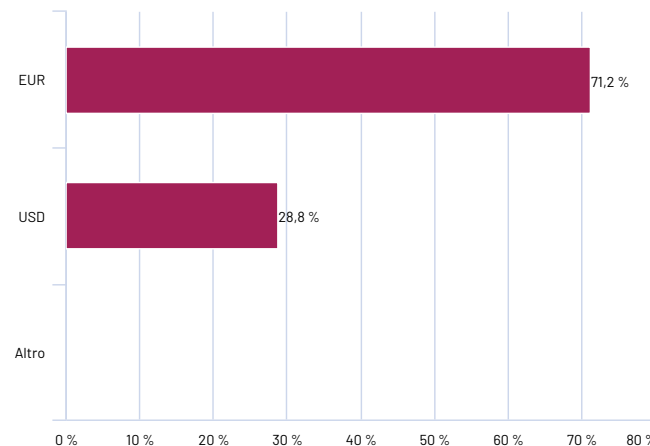
PRINCIPALI POSIZIONI

	Portafoglio
NI GL CLIMATE&ENVIRON BI USD	7,09%
JPM Carb Transition Gbl EqtBETFUsdAcc	6,76%
SCHRÖDER INT-G CLIM CH-CUSDA	6,72%
A-F GLOBAL EOY RESPONSIBLE-R EUR-C	6,30%
ROBECOSAM SMART ENGY EQ F EUR	6,22%
ROBECOSAM SUS WATER EO I EUR	6,18%
JPM I-US RES.ENH.I.E. DLA UCITS ETF(LSE)	5,83%
AM MSCI WORLD ESG CLI NZA CTB (PAR)	5,71%
JPM Europe Rsrch Enh Eqt Acc ETF EUR Acc	5,67%
PICTET WATER-I	5,63%

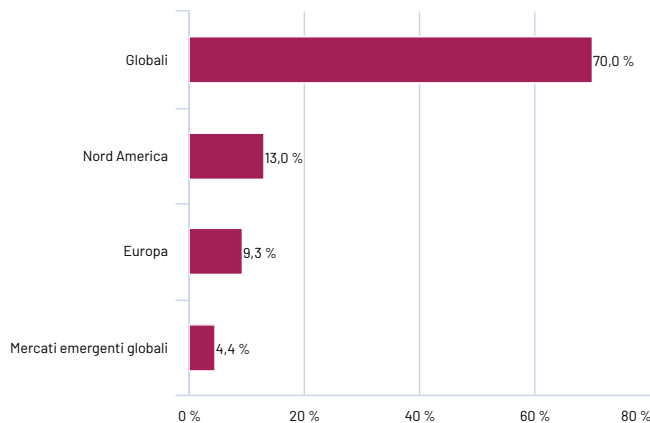
EVOLUZIONE DELLA RIPARTIZIONE PER TIPOLOGIA DI ATTIVI (incl. derivati)



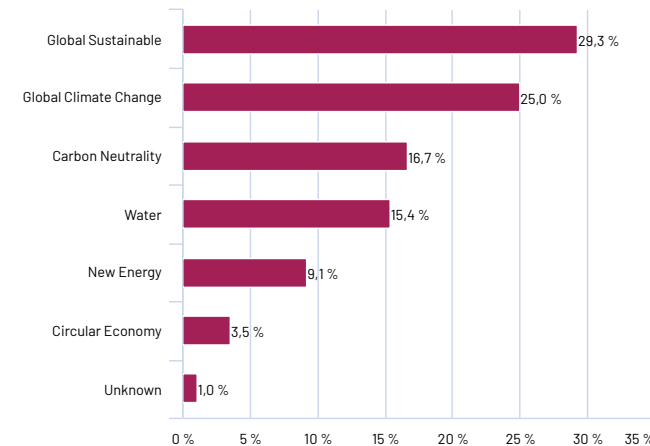
ESPOSIZIONE PER VALUTA (con copertura e derivati)



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].