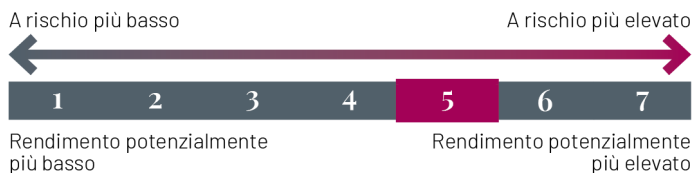


OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

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 de referimento dovrebbero essere +26,75% vs +79,86% nel 2020

PERFORMANCE AL 31/10/2025 (al netto delle commissioni)

	YTD	1 mese	1 anno	3 anni	5 anni
Dal	31/12/2024	30/09/2025	31/10/2024	31/10/2022	29/10/2020
Portafoglio	4,63%	3,83%	6,18%	16,79%	23,89%
Indice di riferimento	7,47%	3,84%	14,77%	54,31%	139,11%

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	2 845,54 EUR
Data dell'ultimo valore patrimoniale netto	31/10/2025
Patrimonio del Fondo	29,19 (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 31/10/2025

	1 anno	3 anni	5 anni
Portafoglio	13,4%	12,1%	13,2%
Indice di riferimento	16,7%	13,4%	15,5%

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

Nonostante l'assenza di dati economici a causa del persistere dello shutdown, la Fed ha abbassato i tassi primari di 25 pb. Al contrario, nel suo discorso, Jerome Powell ha approfittato di questa "nebbia statistica" per raffreddare le aspettative su un prossimo taglio dei tassi a dicembre, che sembrava comunque atteso. Le altre banche centrali (BCE, BOJ) hanno lasciato i loro tassi invariati. Per quanto riguarda i dazi doganali, il controllo imposto da Pechino sulle terre rare ha inizialmente suscitato la reazione di Trump, che ha voluto aumentarli del 100% prima di raggiungere un accordo il 30 ottobre che comprendeva soia, fentanyl, ecc. Il plenum del Partito Comunista Cinese ha anche chiaramente sottolineato la necessità di un sostegno politico per raggiungere il 5% di crescita e ha evidenziato una maggiore attenzione all'autosufficienza tecnologica. Infine, le prime pubblicazioni delle società per il terzo trimestre sono piuttosto positive. Negli Stati Uniti, infatti, tra il 65% delle aziende che hanno pubblicato i propri risultati, l'83% ha superato le aspettative. Gli indici europei hanno chiuso così in rialzo (EuroStoxx 50 +2,4%) ma, come il mese precedente, gli indici statunitensi si sono distinti (S&P 500 +4,3% e soprattutto Nasdaq +6,9%), sostenuti dal tema dei mega investimenti nell'intelligenza artificiale che ammontano a migliaia di miliardi di dollari. Segnaliamo infine l'oro, che ha toccato nuovi massimi e si apprezzato del 3,7% nel mese. In questo contesto, il fondo ha chiuso il mese in rialzo del 3,83%. Il miglior contributo spetta al fondo Robeco Smart Energy (+69bps) con un rialzo dell'11% che beneficia pienamente della sua esposizione ai titoli legati al solare come Nextracker (+40%), First Solar (+24%) o Surun (+22%). I peggiori contributi sono riconducibili, ancora una volta, ai fondi che investono nella problematica dell'acqua, che non beneficiano dell'impennata dei titoli tecnologici. Infine, abbiamo effettuato un arbitraggio tra il fondo AB US Sustainable e il fondo T Rowe US Impact, che punta maggiormente sui titoli di media capitalizzazione.

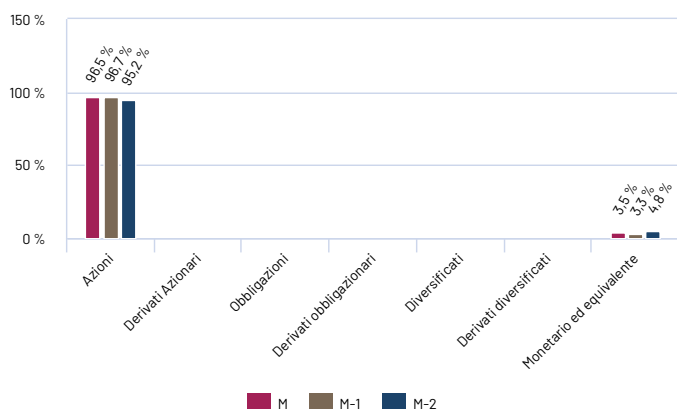
RIPARTIZIONE PER TIPO DI ATTIVI

	Portafoglio
Azioni	96,51%
Derivati Azionari	-
Obbligazioni	-
Derivati obbligazionari	-
Diversificati	-
Cash ed equivalenti	3,49%

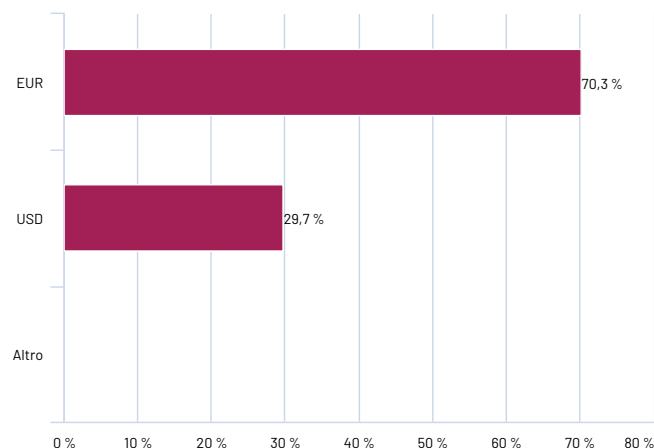
PRINCIPALI POSIZIONI

	Portafoglio
N1 GL CLIMATE&ENVIRON BI USD	7,30%
SCHRODER INT-G CLIM CH-CUSDA	7,02%
ROBECOSAM SMART ENGY EQ F EUR	6,81%
JPM Carb Transition Gbl EqCTBETFUsdAcc	6,67%
A-F GLOBAL EQY RESPONSIBLE-R EUR-C	6,38%
JPM I-US RES.ENH.I.E. DLA UCITS ETF(LSE)	6,03%
ROBECOSAM SUS WATER EQ I EUR	5,81%
AM MSCI WORLD ESG CLI NZA CTB (PAR)	5,69%
Vontobel mtX Asian Ldrs Ex Jpn I EUR	5,40%
PICTET WATER-I	5,20%

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



ESPOSIZIONE PER VALUTA (con copertura e derivati)



Architects of Wealth

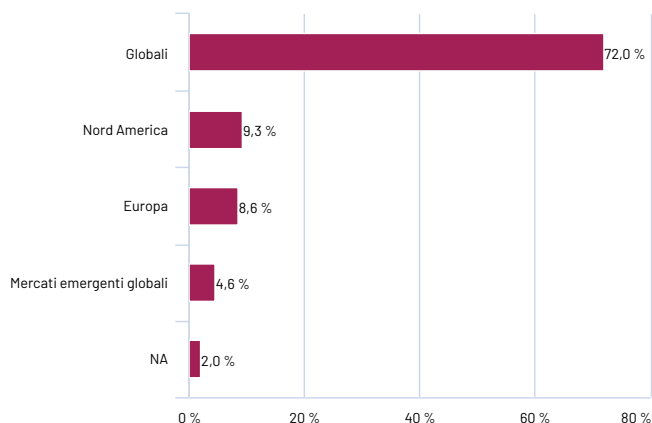
Ogni sottoscrizione al Fondo può essere effettuata solo dopo aver preso visione in modo approfondito della nota informativa del Fondo. Le informazioni sono date a titolo indicativo e non potranno costituire né un consiglio di investimento, né un'offerta di acquisto o di vendita.

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

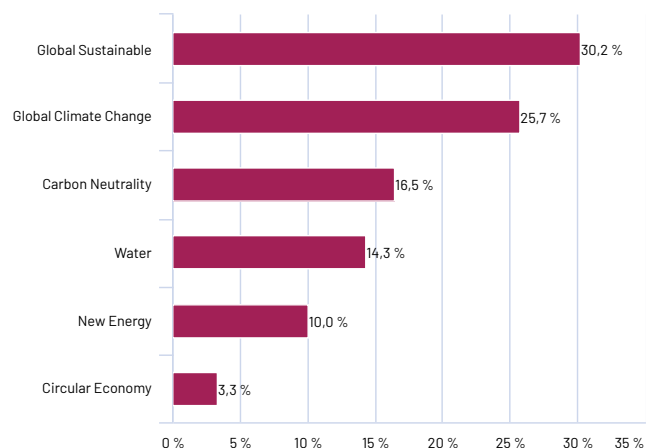
Iscritta al Registro del Commercio e dell'Industria di Monaco con il numero 56S00341.

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].