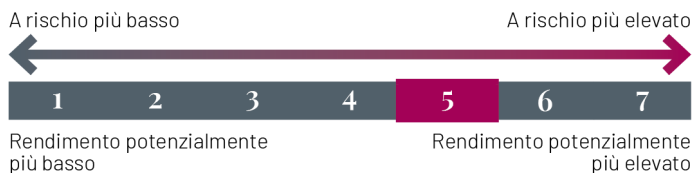


## OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

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)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020
Portafoglio	3,88%	6,82%	6,28%	-20,32%	18,28%	13,93%
Indice di riferimento	6,77%	26,60%	19,60%	-12,78%	27,08%	79,86%

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

## PERFORMANCE AL 31/01/2026 (al netto delle commissioni)

	YTD	1 mese	1 anno	3 anni	5 anni
Dal	31/12/2025	31/12/2025	31/01/2025	31/01/2023	28/01/2021
Portafoglio	2,03%	2,03%	2,93%	14,96%	9,56%
Indice di riferimento	0,93%	0,93%	4,50%	55,06%	62,74%

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	2 882,64 EUR 983,31 EUR
Data dell'ultimo valore patrimoniale netto	30/01/2026
Patrimonio del Fondo	28,77 (milioni EUR)
Codice ISIN - Distribuzione dei proventi	MC9992003013 - Capitalizzazione MC00100021H8 - Distribuzione
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 31/01/2026

	1 anno	3 anni	5 anni
Portafoglio	13,5%	11,7%	13,1%
Indice di riferimento	16,2%	13,2%	14,2%

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

Il mese di gennaio è iniziato alla grande con gli indici azionari che hanno registrato record su record: l'EuroStoxx 50 +2,7% con un massimo del 4,5%, l'S&P +1,4%, il Kospi in Corea +22% e, paradossalmente, questo aumento si è verificato in un contesto geopolitico molto turbolento: pressioni di Donald Trump sulla Groenlandia, arresto di Nicolas Maduro in Venezuela senza impatto sul prezzo del barile, invio di un'armata statunitense al largo dell'Iran... L'unico settore che beneficia di questa situazione è quello della difesa, che registra una crescita di quasi il 14% nel mese e ha persino toccato un livello massimo del 22%. Ma i rialzi più significativi sono quelli dei metalli preziosi e in particolare dell'oro. Quest'ultimo ha infatti guadagnato il 13% e l'argento il 19%, nonostante l'ultimo giorno del mese i prezzi siano crollati (-26% sull'argento, ad esempio) a causa principalmente della nomina di Kevin Warsh alla guida della Fed, che ha attenuato, almeno momentaneamente, i timori sull'indipendenza della Fed rispetto alle pressioni di Trump. Infine, da segnalare l'inizio delle pubblicazioni nel settore tecnologico con la sua serie di sorprese. Meta (+10%) o ASML (+32% dall'inizio dell'anno) controbilanciano le delusioni su Microsoft (-10%) e SAP (-16% il giorno dei risultati). In questo contesto, il fondo ha chiuso il mese in rialzo del 2,03%. Il tema emergente attraverso i fondi Vontobel Asian Leaders (+7,9%) e First Sentier Asia (+4,9%) ha contribuito alla performance con 64 pb. Una crescita più forte in quest'area e il deprezzamento del dollaro spiegano in gran parte questo aumento. Abbiamo inoltre continuato ad aumentare la nostra ponderazione sul tema delle nuove energie, trasferendo il fondo Amundi Water al fondo Pictet Clean Energy. Il ritorno in auge di questa tematica, iniziato nel 2025, dovrebbe proseguire.

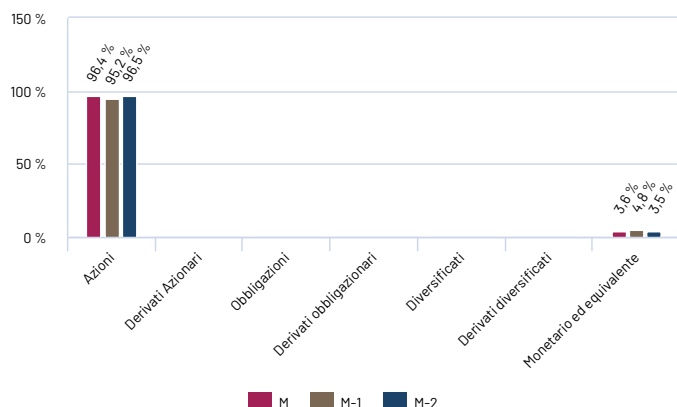
## RIPARTIZIONE PER TIPO DI ATTIVI

	Portafoglio
Azioni	97,77%
Derivati Azionari	-
Obbligazioni	-
Derivati obbligazionari	-
Diversificati	-
Cash ed equivalenti	2,23%

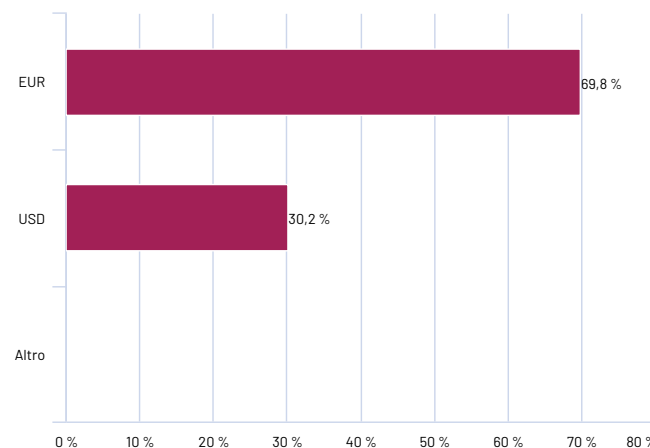
## PRINCIPALI POSIZIONI

	Portafoglio
NI GL CLIMATE&ENVIRON BI USD	7,39%
SCHRODER INT-G CLIM CH-CUSDA	7,28%
ROBECOSAM SMART ENGY EQ F EUR	7,07%
JPM Carb Transition Gbl ECTBETFUSD Acc	6,80%
A-F GLOBAL EQY RESPONSIBLE-R EUR-C	6,47%
JPM I-US RES.ENH.I.E. DLA UCITS ETF(LSE)	6,08%
AM MSCI WORLD ESG CLINZA CTB (PAR)	5,78%
Vontobel mtx Asian Ldrs Ex Jpn I EUR	5,75%
JPM Europe Rsrch Enh Eqty Act ETF EUR Acc	5,51%
ROBECOSAM SUS WATER EQ I EUR	4,93%

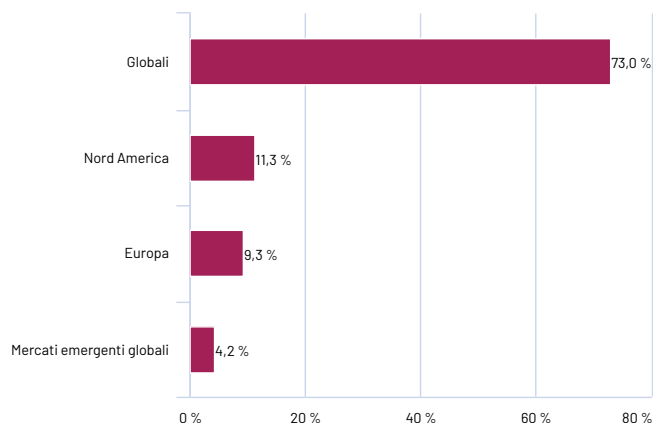
## EVOLUZIONE DELLA RIPARTIZIONE PER TIPOLOGIA DI ATTIVI (incl. derivati)



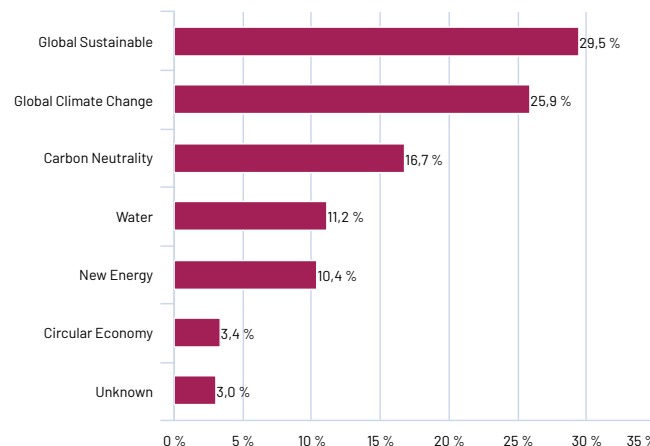
## ESPOSIZIONE PER VALUTA (con copertura e derivati)



## 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].