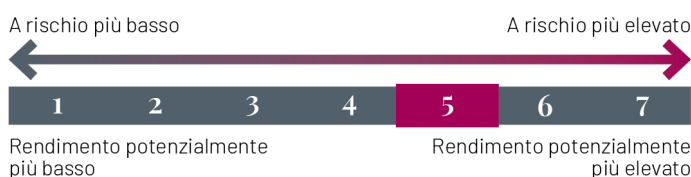


## OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

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 di riferimento dovrebbero essere +26,75% vs +79,86% nel 2020

## PERFORMANCE AL 31/03/2026 (al netto delle commissioni)

	YTD	1 mese	1 anno	3 anni	5 anni
Dal	31/12/2025	27/02/2026	31/03/2025	31/03/2023	25/03/2021
Portafoglio	-0,77%	-5,71%	9,70%	12,09%	7,36%
Indice di riferimento	-1,71%	-4,05%	11,47%	50,14%	68,94%

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	2 803,40 EUR 956,26 EUR
Data dell'ultimo valore patrimoniale netto	31/03/2026
Patrimonio del Fondo	27,48 (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 31/03/2026

	1 anno	3 anni	5 anni
Portafoglio	13,2%	11,7%	13,1%
Indice di riferimento	15,2%	13,0%	13,6%

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

Dal 28 febbraio, il Medio Oriente è entrato in una nuova fase di escalation geopolitica a seguito degli attacchi statunitensi e israeliani contro l'Iran. Sebbene questi attacchi siano riusciti a eliminare la Guida Suprema e numerosi alti funzionari e abbiano compromesso la loro capacità di lanciare missili, la risposta iraniana, massiccia e su scala regionale, ha sorpreso per la sua portata. L'Iran è riuscito a creare il caos nella regione, la cui prosperità era basata sulla stabilità. Ma è stato il blocco dello Stretto di Hormuz, attraverso il quale transita il 20% del petrolio mondiale, a provocare un'impennata del prezzo del barile, che ha chiuso il mese di marzo a 118 dollari, mentre le dichiarazioni contraddittorie di Donald Trump ne hanno incrementato la volatilità. Il conflitto ha inoltre ravvivato i timori di un ritorno dell'inflazione, con l'aumento dei prezzi alla pompa e di numerosi prodotti intermedi. Da parte loro, le banche centrali hanno lasciato invariati i tassi di riferimento, concedendosi un po' di tempo prima di prendere una decisione. Tuttavia, i rendimenti sono cresciuti, passando dal 3,93% al 4,3% nel caso del decennale statunitense e dal 2,64% al 3% in quello del decennale tedesco. Il mercato prevede due, persino tre rialzi dei tassi da parte della BCE. Anche gli indici azionari hanno subito forti vendite, con lo Stoxx 600 e l'S&P 500 che hanno ceduto rispettivamente l'8% e il 5%; solo il settore petrolifero, ovviamente, è riuscito a chiudere in rialzo del 14,55%. Anche loro ha risentito di queste tensioni, registrando un calo dell'11,6% e non riuscendo a svolgere il suo ruolo di bene rifugio. Solo il dollaro, che ha guadagnato il 2%, se l'è cavata bene.

In questo contesto, il fondo ha chiuso il mese in calo del 5,71%. La tematica dell'Acqua continua a essere sotto pressione, con i tre titoli che registrano un calo medio dell'8%. La nostra esposizione nei mercati emergenti, dopo due mesi di forti rialzi, ha subito una forte correzione (dell'11% in media) a causa delle prese di profitto, ma anche dei timori legati alla vicinanza del conflitto. La tematica delle nuove energie ha continuato a reggere bene e abbiamo dall'altra parte rafforzato il fondo Pictet Clean Energy per sfruttare questo slancio positivo.

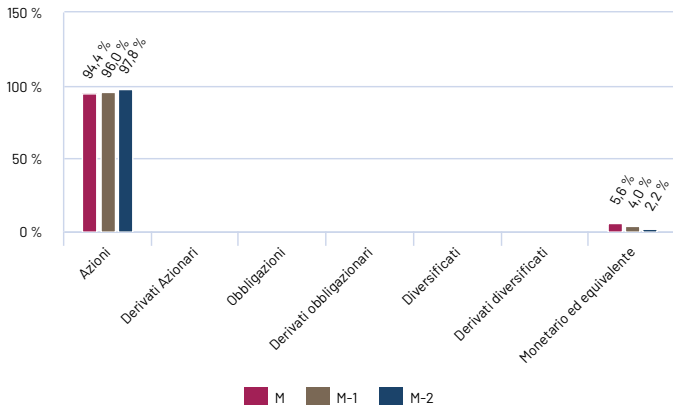
## RIPARTIZIONE PER TIPO DI ATTIVITÀ

	Portafoglio
Azioni	94,40%
Derivati Azionari	-
Obbligazioni	-
Derivati obbligazionari	-
Diversificati	-
Cash ed equivalenti	5,60%

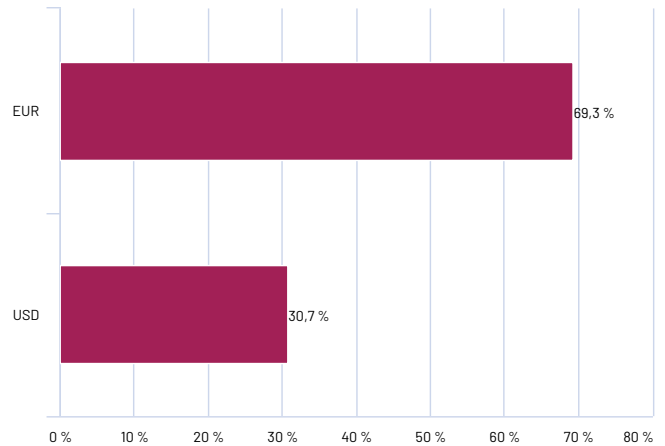
## PRINCIPALI POSIZIONI

	Portafoglio
ROBECOSAM SMART ENGY EQ F EUR	8,19%
N1 GL CLIMATE&ENVIRON BI USD	7,66%
SCHRODER INT-G CLIM CH-CUSDA	7,42%
A-F GLOBAL EQY RESPONSIBLE-R EUR-C	6,66%
JPM I-US RES.ENH.I.E. DLA UCITS ETF(LSE)	6,00%
AM MSCI WORLD ESG CLI NZA CTB (PAR)	5,67%
Vontobel mtx Asian Ldrs Ex Jpn I EUR	5,56%
JPM Carb Transition Glbl EqCTBETFUsdAcc	5,49%
JPM Europe Rsrch Enh Eq Act ETF EUR Acc	5,08%
ROBECOSAM SUS WATER EQ I EUR	4,83%

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



## ESPOSIZIONE PER VALUTA (con copertura e derivati)



## Architects of Wealth

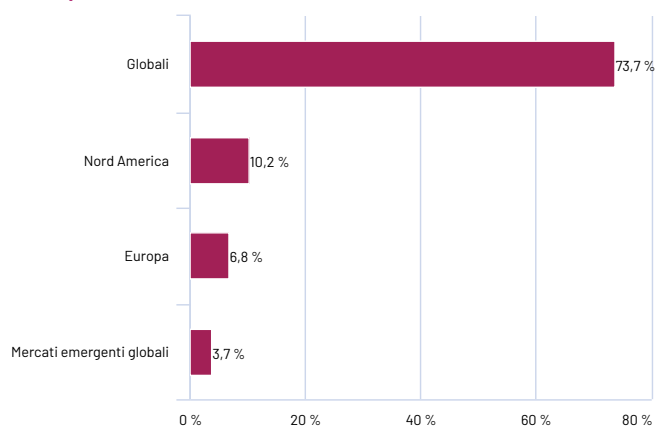
Ogni sottoscrizione al Fondo può essere effettuata solo dopo aver preso visione in modo approfondito della nota informativa del Fondo. Le informazioni sono date a titolo indicativo e non potranno costituire né un consiglio di investimento, né un'offerta di acquisto o di vendita.

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

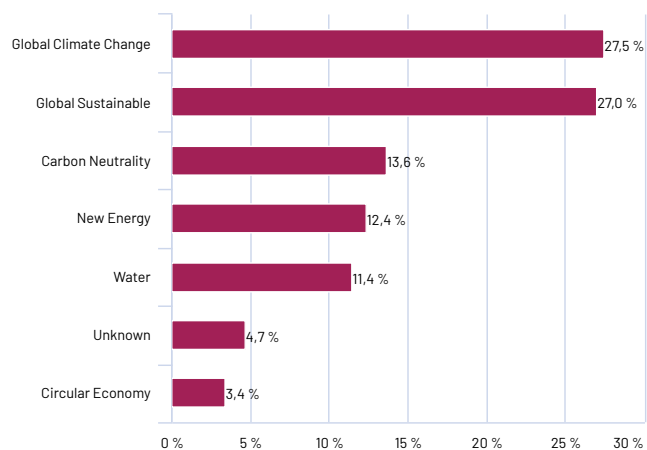
Iscritta al Registro del Commercio e dell'Industria di Monaco con il numero 56S00341.

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].