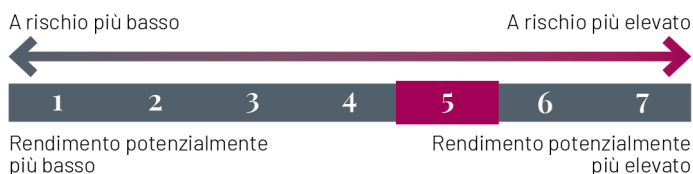


OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

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

PERFORMANCE AL 31/07/2026 (al netto delle commissioni)

	YTD	1 mese	1 anno	3 anni	5 anni
Dal	31/12/2025	30/06/2026	31/07/2025	31/07/2023	29/07/2021
Portafoglio	10,38%	-4,13%	14,79%	20,89%	12,01%
Indice di riferimento	12,55%	-0,12%	19,78%	58,00%	74,40%

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	3 118,45 EUR 1 062,35 EUR
Data dell'ultimo valore patrimoniale netto	31/07/2026
Patrimonio del Fondo	30,87 (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 31/07/2026

	1 anno	3 anni	5 anni
Portafoglio	10,1%	12,0%	13,1%
Indice di riferimento	9,5%	13,2%	13,7%

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
Depositaro	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 luglio è stato contrassegnato da una ripresa dell'escalation del conflitto tra Stati Uniti e Iran. La tregua provvisoria, in attesa di un memorandum d'intesa, è crollata a metà luglio, quando le forze statunitensi hanno reimposto un blocco navale dei porti iraniani e lanciato una nuova ondata di attacchi aerei, mentre Teheran attaccava petroliere che transitavano nello stretto. La Fed ha mantenuto il tasso di riferimento al 3,75% in occasione della riunione del FOMC del 29 luglio, confermando una posizione di attesa. Anche la BCE ha mantenuto il suo tasso di deposito al 2,25% in occasione della riunione del 23 luglio, in attesa di nuovi dati macroeconomici. Le performance borsistiche sono state divergenti su entrambe le sponde dell'Atlantico. La minore esposizione dell'Europa ai titoli tecnologici e il suo peso più importante in quelli bancari ed energetici hanno permesso all'indice EuroStoxx 50 di registrare un rialzo del +0,47% nel mese. L'indice S&P 500 chiude in calo del -0,13%, con una dispersione settoriale significativa. Dal suo canto, il Nasdaq registra un calo del 3,20%, contrassegnato da una rimessa in discussione della redditività dei modelli legati all'intelligenza artificiale. Anche i paesi emergenti hanno sofferto in un contesto di rialzo dei prezzi del petrolio (Indice MSCI Mercati Emergenti: -3,31%). In questo contesto, il fondo chiude in calo del 4,13%, portando la performance annua al +10,38%. Le tematiche legate all'intelligenza artificiale e alle energie rinnovabili hanno registrato una forte correzione sullo sfondo della ripresa delle ostilità in Medio Oriente. Il fondo Vontobel Asian Leaders Ex-Japan ha sofferto a causa della sua esposizione alle società di semiconduttori asiatiche. Gli investitori temono un possibile rallentamento della dinamica nell'intelligenza artificiale e della redditività dei modelli. Abbiamo approfittato del rimbalzo della tematica "acqua" per alleggerirne l'esposizione. Il rialzo dei tassi d'interesse pesa sui margini e preferiamo concentrarci su altri motori di crescita a lungo termine.

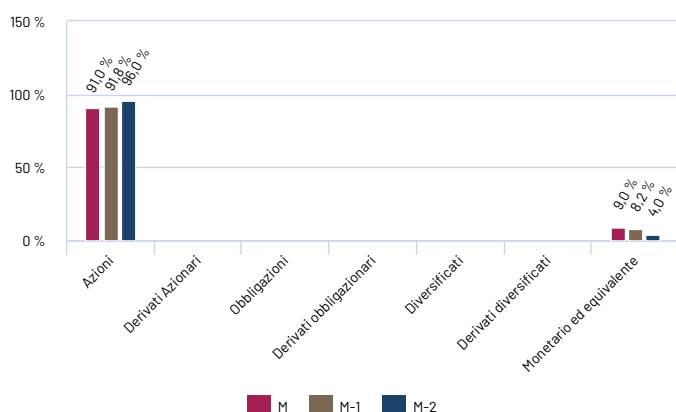
RIPARTIZIONE PER TIPO DI ATTIVI

	Portafoglio
Azioni	91,02%
Derivati Azionari	-
Obbligazioni	-
Derivati obbligazionari	-
Diversificati	-
Cash ed equivalenti	8,98%

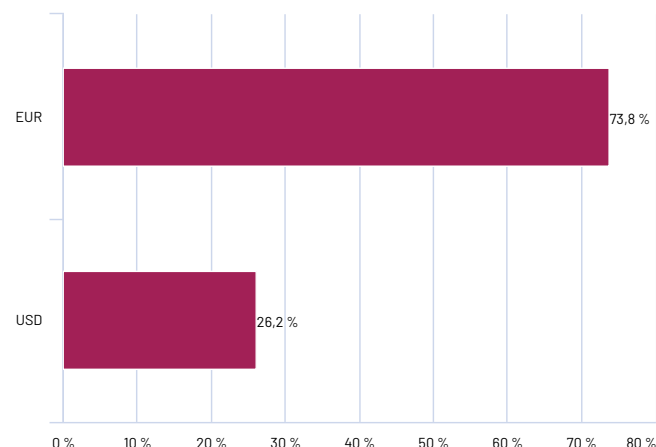
PRINCIPALI POSIZIONI

	Portafoglio
ROBECOSAM SMART ENGY EQ F EUR	8,22%
NI GL CLIMATE&ENVIRON BI USD	7,75%
Vontobel mtx Asian Ldrs Ex Jpn I EUR	7,49%
SCHRODER INT-G CLIM CH-CUSDA	7,22%
PICTET CLEAN ENERGY-HI EUR	7,17%
Amundi MSCI World ESG Broad Transition U	6,87%
A-F GLOBAL EQY RESPONSIBLE-R EUR-C	6,34%
JPM I-US RES.ENH.I.E. DLA UCITS ETF(LSE)	6,12%
INVECO QUANT STGS ESG GLOB EQUITY MF UC	5,24%
CPR INVEST - HYDROGEN - I EUR - ACC	4,88%

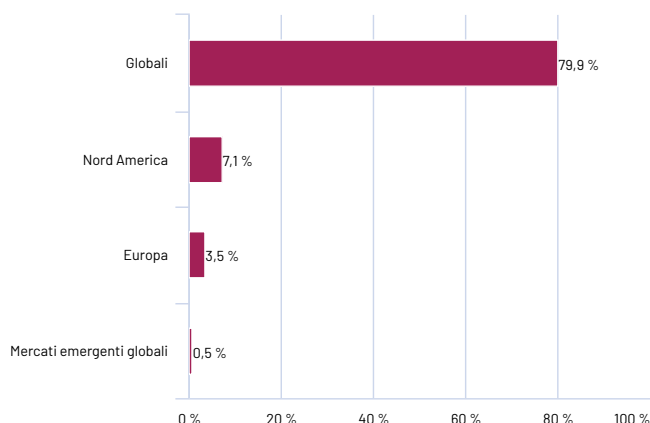
EVOLUZIONE DELLA RIPARTIZIONE PER TIPOLOGIA DI ATTIVI (incl. derivati)



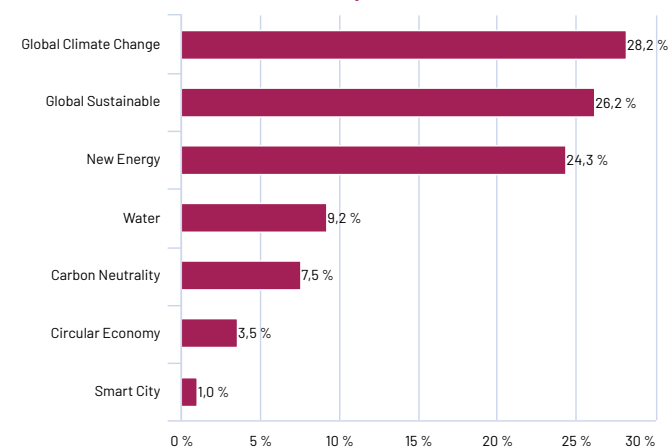
ESPOSIZIONE PER VALUTA (con copertura e derivati)



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].