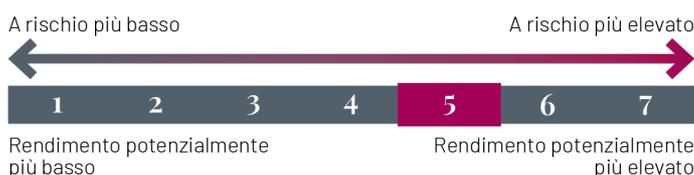


OBIETTIVO D'INVESTIMENTO

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 30/06/2025 (al netto delle commissioni)

	YTD	1 mese	1 anno	3 anni	5 anni
Dal	31/12/2024	30/05/2025	28/06/2024	30/06/2022	25/06/2020
Portafoglio	-3,79%	0,07%	-2,19%	9,90%	24,45%
Indice di riferimento	-3,43%	0,89%	6,15%	47,48%	180,17%

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	2 616,63 EUR
Data dell'ultimo valore patrimoniale netto	30/06/2025
Patrimonio del Fondo	31,93 (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 30/06/2025

	1 anno	3 anni	5 anni
Portafoglio	14,4%	13,7%	13,5%
Indice di riferimento	18,3%	14,7%	17,5%

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

Il mese di giugno è stato segnato da forti tensioni geopolitiche con lo scoppio della guerra tra Israele e l'Iran e l'intervento degli Stati Uniti attraverso il bombardamento dei siti nucleari iraniani. Paradossalmente, i mercati azionari hanno mantenuto la calma, cedendo solo l'1,5% nei 12 giorni di guerra nonostante i rischi di stallo. A fronte dei timori per il rischio di bombardare le raffinerie o la chiusura dello stretto di Hormuz, il petrolio è aumentato del 22% passando da 64 a oltre 78 dollari per tornare al punto di partenza dopo il cessate il fuoco. I mercati si sono quindi nuovamente focalizzati sui dazi doganali, le cui negoziazioni potrebbero essere prolungate fino a settembre. I mercati azionari hanno toccato nuovi massimi, in particolare il Nasdaq (+6,6% nel mese). I mercati europei hanno chiaramente sottoperformato gli indici statunitensi con lo Stoxx 600 che ha ceduto l'1,33%. Il dollaro ha dal canto suo continuato e accelerato il suo deprezzamento rispetto a tutte le valute (principalmente rispetto all'euro), cedendo il 3,9% e passando da 1,135 a 1,179. Inoltre, i rischi di un aumento del deficit di bilancio statunitense iniziano sicuramente a preoccupare. Infine, a livello delle banche centrali, la BCE ha ridotto i suoi tassi di 25 pb a causa del calo delle sue previsioni di inflazione, mentre la FED li ha mantenuti invariati rivedendo al rialzo le sue previsioni di inflazione. In questo contesto, il fondo ha chiuso il mese in rialzo dello 0,07%. Gli strumenti che hanno maggiormente contribuito alla performance sono quelli la cui esposizione ai titoli tecnologici è maggiore, nonostante l'onere rappresentato dal deprezzamento del dollaro. Pertanto, il fondo JPM Reserach Enhanced (+5,3% o 1,84% in euro), che ha il 33% in tecnologia, come del resto il fondo AB US thematic (+1,1% in euro), illustrano perfettamente questi movimenti di mercato. Da notare l'eccellente contributo del fondo Robeco Smart Energy EUR (14 pb) che beneficia della sua forte esposizione sui titoli dei semiconduttori come Marvell techno (+24%) o ON Semiconductor (+21%)

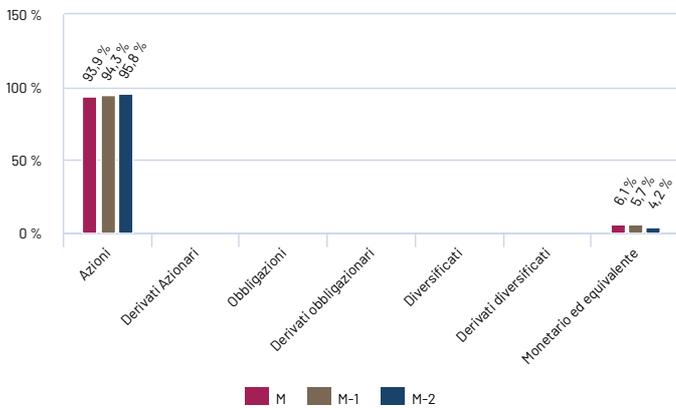
RIPARTIZIONE PER TIPO DI ATTIVI

	Portafoglio
Azioni	93,85%
Derivati Azionari	-
Obbligazioni	-
Derivati obbligazionari	-
Diversificati	-
Cash ed equivalenti	6,15%

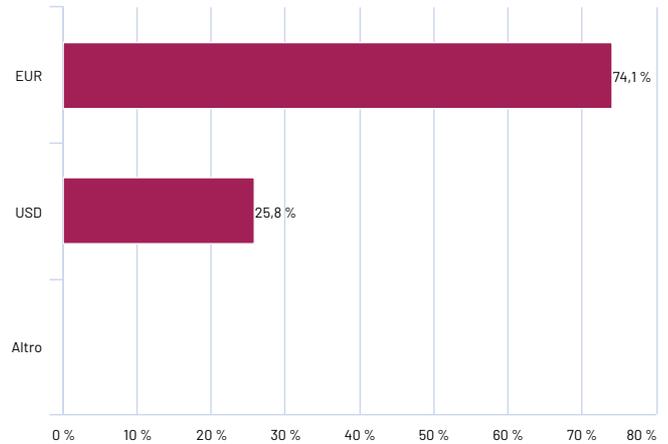
PRINCIPALI POSIZIONI

	Portafoglio
CPR INVEST BLUE ECONOMY I EUR ACC	6,97%
NI GL CLIMATE&ENVIRON BI USD	6,81%
JPM Carb Transition Gbl EqCTBETFUsdAcc	6,48%
ROBECOSAM SUS WATER EQ I EUR	6,44%
SCHRÖDER INT-G CLIM CH-CUSDA	6,23%
JPM Europe Rsrch Enh Eq Act ETF EUR Acc	5,69%
AB I-SUSTAINABLE US THM I EUR	5,65%
PICTET WATER-I	5,65%
AM MSCI WORLD ESG CLI NZA CTB (PAR)	5,47%
JPM I-US RES.ENH.I.E. DLA UCITS ETF(LSE)	4,60%

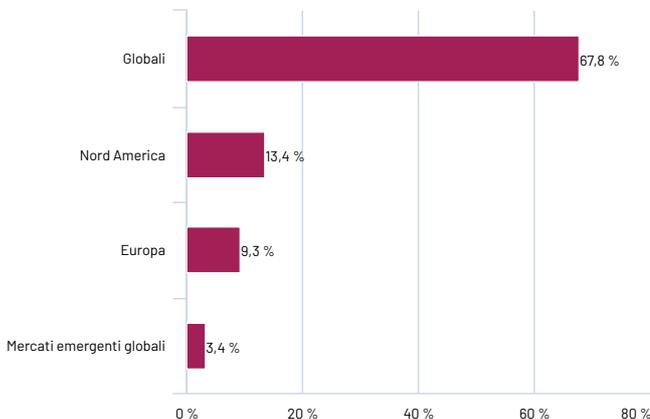
EVOLUZIONE DELLA RIPARTIZIONE PER TIPOLOGIA DI ATTIVI (incl. derivati)



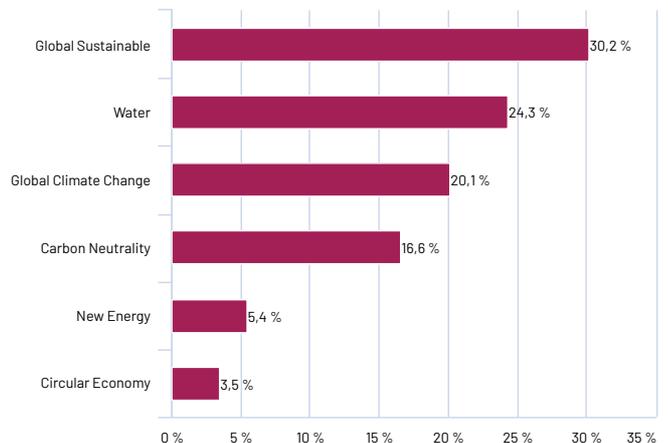
ESPOSIZIONE PER VALUTA (con copertura e derivati)



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].