



MONACO ECO+

FONDO DI DIRITTO MONEGASCO

Messa in conformità del prospetto informativo completo alle disposizioni della legge 1.339 del 7 settembre 2007 e dell'Ordinanza Sovrana 1.285 del 10 settembre 2007 approvata in data del 24 novembre 2008 dalla Commissione di Controllo delle Attività Finanziarie

Prospetto informativo completo a disposizione dei sottoscrittori presso le ns agenzie

Tipo di fondo:
azionario attivo all'interno delle tecnologie e dei servizi ambientali

Moneta di riferimento:
Euro

Durata minima raccomandata per l'investimento:
3 anni

Attribuzione dei risultati:
profitti capitalizzati

Frequenza di valorizzazione:
quotidiana

Modalità di valorizzazione:
prezzo di chiusura

Modalità di sottoscrizione e riscatto:
presso la CMB, per gli ordini ricevuti fino alle 11 con valorizzazione ai prezzi di chiusura del giorno calcolato il giorno successivo

Data di creazione:
14 giugno 2006

Co-Promotore:
Sustainability Investments LLC

Società di gestione:
C^{ie} Monégasque de Gestion SAM
13 bd Princesse Charlotte
Principato di Monaco

Società di Consulenza per gli investimenti:
Mékar Financial Services LLC

Banca depositaria:
C^{ie} Monégasque de Banque SAM
23 avenue de la Costa
Principato di Monaco

Luogo e modalità di pubblicazione del valore liquidativo:
pubblicazione sul Giornale Ufficiale di Monaco e affisso presso la sede e le agenzie della CMB.
Il valore liquidativo dei nostri fondi è pubblicato regolarmente e aggiornato sul sito www.cmb.mc

Descrizione

Il fondo investe in azioni di società quotate attive nelle tecnologie e nei servizi ambientali.

I titoli che saranno selezionati per gli investimenti sono società che lavorano nelle tecnologie e nei servizi ambientali, oppure in attività legate alla contabilizzazione di attività economiche legate all'ambiente, oppure società per le quali l'ambiente rappresenta un'attività strategica o un impegno nei confronti di una comunità. Per queste ultime società, ricercate a fini di diversificazione del rischio, il limite di investimento è fissato al 20% del fondo, rispettando comunque il connotato ambientale dello stesso. I titoli selezionati all'interno di questa categoria dovranno appartenere all'indice Dow Jones Sustainability World Index.

Un limite di 5% del fondo può essere investito in fondi comuni che investono in attività legate all'ambiente, come in particolare quei fondi che trattano quei titoli legati alle emissioni di gas che provocano l'effetto serra. Il gestore del fondo può investire una parte del fondo in prodotti monetari o tenere un ammontare in liquidità in funzioni delle condizioni di mercato.

Obiettivo patrimoniale

Il fondo è rivolto a quei clienti che desiderano avere un'esposizione, in Euro, ai settori esposti alle dinamiche ambientali. È un prodotto finanziario nel quale il cliente può investire una parte del suo patrimonio con un orizzonte d'investimento consigliato di minimo 3 anni. L'obiettivo della gestione è quello di realizzare un guadagno in conto capitale su un orizzonte temporale di lungo termine. Il cliente deve essere avvisato dei rischi legati alla volatilità del mercato azionario se vengono effettuati investimenti con un orizzonte temporale di breve termine.

Stile di gestione

Il fondo è gestito in maniera attiva. L'obiettivo del fondo è quello di realizzare guadagni in conto capitale nel lungo termine attraverso una diversificazione ottimale degli investimenti, al fine di ridurre al minimo i rischi della gestione. La costruzione del portafoglio è basata, inizialmente, su una strategia d'investimento finalizzata, da un lato, all'analisi delle variabili macroeconomiche, dall'altro, ad uno studio approfondito dei diversi mercati, al fine di individuare e selezionare le migliori opportunità di investimento a livello geografico e settoriale. In un secondo tempo, la società di gestione opera una selezione di singoli titoli in funzione dei livelli di valorizzazione, della solidità finanziaria e delle prospettive di crescita a lungo termine delle differenti società. La selezione dei titoli sui quali investire viene effettuata sulla base di rigidi parametri di valorizzazione delle società. L'analisi di bilancio e quella relativa al livello di indebitamento completano l'approccio, al fine di effettuare investimenti su società che siano solide da un punto di vista finanziario. Tutte le informazioni relative alle società selezionate vengono ottenute attraverso una cooperazione quotidiana con intermediari finanziari e società di analisi finanziaria di primario livello. I titoli selezionati presenti nel fondo vengono monitorati quotidianamente, al fine di gestire nel miglior modo possibile la volatilità dei mercati finanziari. L'analisi grafica viene utilizzata per supportare investimenti di natura tattica. L'obiettivo di tale lavoro è quello di aumentare o di ridurre l'esposizione nei confronti di un titolo a seconda che il momentum grafico mostri segnali positivi o negativi.

Universo d'investimento

Il Comitato strategico formulerà differenti proposte d'allocazione strategica all'interno delle seguenti attività: servizi e tecnologia di purificazione e distribuzione dell'acqua; servizi e tecnologie per il trattamento dei rifiuti; servizi e tecnologie per la riduzione di emissioni e scorie; fornitura e tecnologie legate alla produzione di energie rinnovabili e, infine, servizi e tecnologie finalizzate al migliore utilizzo delle risorse energetiche.





MONACO ECO+

Rapporto mensile di gestione

Valore liquidativo al 30 giugno 2010:

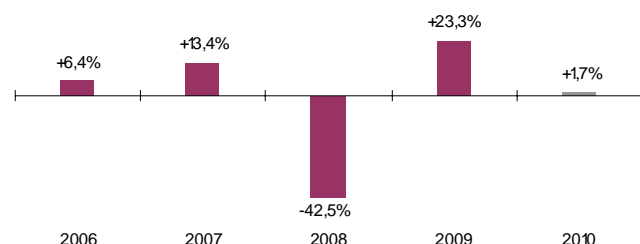
869,73 €

Performance del mese:

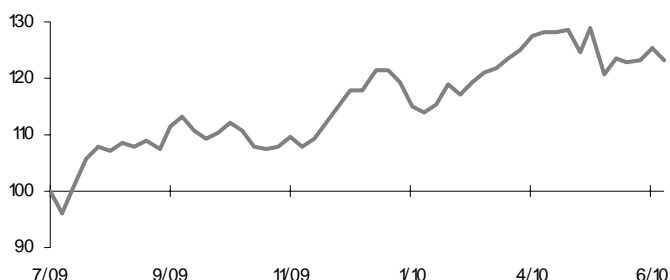
-2,9 %

Performance

Performance storica



Performance a 12 mesi base 100



Le performance passate non costituiscono una garanzia per le performance future. Le performance del 2010 non sono certificate.

Strategia di mercato

In giugno, i mercati hanno proseguito nel movimento di correzione: l'S&P500 ha perso il 5,4%, l'Eurostoxx300 l'1,4% e il Topix il 4,4%.

Sono diversi i fattori che hanno causato nervosismo negli operatori del mercato, soprattutto i piani di austerità economica e di consolidamento fiscale della maggioranza dei governi del G20, mentre la fiducia nella solidità delle banche occidentali rimane moderata e le incertezze sulla crescita in Cina e i dati deboli sulla fiducia dei consumatori negli Stati Uniti non consentono di prevedere momenti di crescita forte per l'economia mondiale.

Il settore del solare ha visto un mese favorevole in un contesto di diminuzione generale degli indici. La pressione politica esercitata sulla società BP e le restrizioni alle perforazioni petrolifere in mare negli Stati Uniti sono stati fattori non trascurabili di sostegno per le energie rinnovabili sui mercati. D'altro canto, il successo della quotazione in borsa del produttore di veicoli elettrici Tesla Motors è un segnale positivo per futuri investimenti nelle cosiddette società verdi.

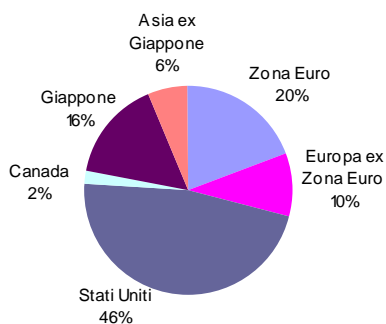
Mentre numerosi paesi del G20 applicano politiche economiche di rigore per ridurre l'indebitamento, la debolezza della crescita fa temere agli investitori per il futuro un contesto deflazionistico. Gli interessanti livelli di valorizzazione delle azioni non costituiscono un'argomentazione sufficientemente forte, ora come ora, per ripristinare l'ottimismo sui mercati. Il tema dell'ambiente offre una prospettiva interessante e un'alternativa alla crescita fiacca dei mercati, grazie alle attese di importanti sviluppi futuri per l'insieme del settore.

Principali posizioni presenti nel fondo

Whole Foods Market (Stati Uniti).....1,6%
LKQ (Stati Uniti).....1,6%
Weyerhaeuser (Stati Uniti).....1,6%

Yingli Green Energy (Cina).....1,6%
Republic Services (Stati Uniti).....1,5%
Seyn Trent (Regno Unito).....1,5%

Diversificazione geografica



Diversificazione settoriale

