

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 30.09.2020

2 019,16 € (R), 101 470,96 € (I)

Actif Net

60,36 m€

Monnaie de référence

Euro (€)

DONNEES DU FONDS

Fonds de droit monégasque

Ticker Bloomberg

MONCECO MN

Code ISIN

MC0010000297, MC0010001113 (Inst.)

Indice de référence

95% MSCI Global Environment

5% Eonia

Durée d'investissement recommandée

5 ans minimum

Affectation des résultats

Revenus capitalisés

Fréquence de valorisation

Quotidienne

Commission de gestion

1,75% / 0,75% (Inst.)

Conditions de souscription et rachat

Les ordres sont centralisés chaque jour ouvré à Monaco auprès de CMB Monaco à 11 heures, et réalisés sur la base de la valeur liquidative du jour. Commissions: souscription 2,5%, date valeur J+2; rachats 1,0% date valeur J+2

Date de création

14 juin 2006

Banque dépositaire

CMB Monaco
23, avenue de la Costa
Principauté de Monaco

Lieu et mode de publication de la valeur liquidative

Publiée au Journal de Monaco et affichée au siège de CMB Monaco et auprès de ses agences. La valeur liquidative de nos FCP est régulièrement publiée et mise à jour sur le site www.cmb.mc

UNIVERS D'INVESTISSEMENT ET PHILOSOPHIE

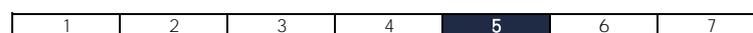
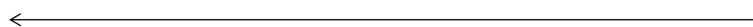
Le fonds MONACO ECO+ investit sur des actions internationales de pays développés qui sont liées au secteur de l'environnement. Il est investi notamment sur des thématiques liées à : l'optimisation des ressources, aux énergies renouvelables et à la production agricole naturelle.

La gestion est de conviction, avec un biais pro-cyclique sur des niches industrielles et très diversifiée en termes de capitalisation boursière. La gestion est agnostique par rapport à son indice de référence.

PROFIL DE RISQUE

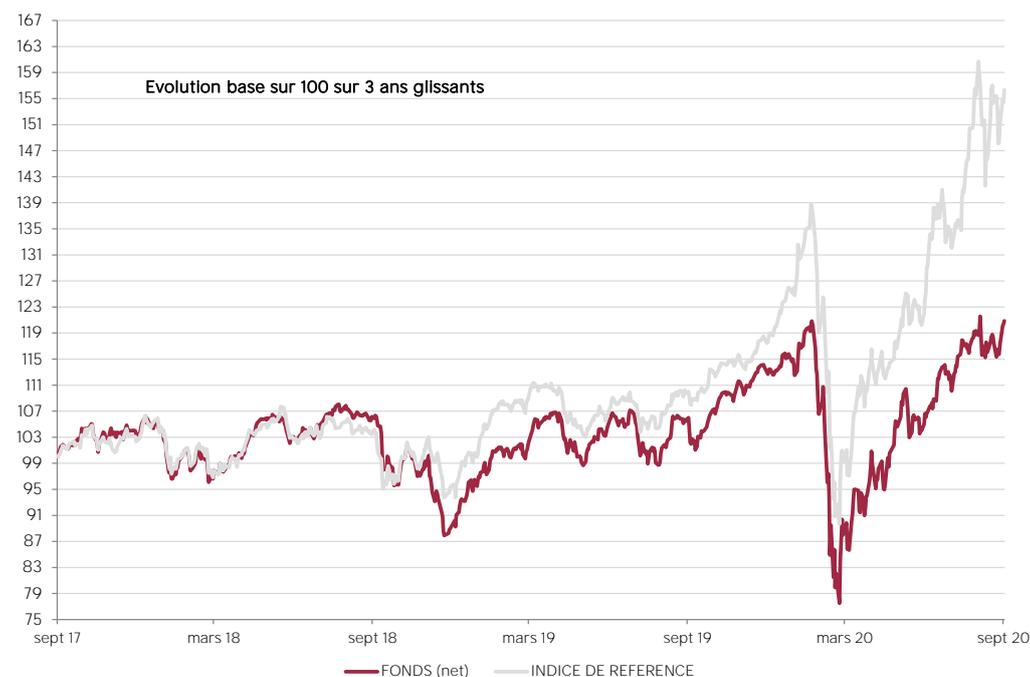
Risque/rendement potentiel plus faible

Risque/rendement potentiel plus élevé



L'indicateur de risque, basé sur la volatilité historique, peut ne pas couvrir la totalité des types de risques supportés par le Fonds. Les données historiques utilisées peuvent ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur. La catégorie associée à ce Fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus basse n'est pas synonyme d'investissement « sans risque ».

HISTORIQUE DE PERFORMANCE



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, ne sont pas constantes dans le temps et ne constituent en aucun cas une garantie future de performance ou de capital.

PERFORMANCES CUMULEES	1 mois	1 an	3 ans	3 ans (ann.)	5 ans	5 ans (ann.)
FONDS (net)	1,88%	14,04%	20,87%	6,52%	54,02%	9,02%
INDICE DE REFERENCE	-2,72%	42,15%	56,34%	16,06%	97,65%	14,60%

PERFORMANCES ANNUELLES	2020	2019	2018	2017	2016	2015
FONDS (net)	7,25%	25,65%	-13,28%	7,48%	10,42%	7,29%
INDICE DE REFERENCE	32,89%	22,84%	-6,41%	10,29%	8,95%	7,86%

FONDS COMPARABLES - (47)						
MOYENNE UNIVERS		30,35%	-11,30%	12,28%		
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		3	4	4		

SOCIETE DE GESTION

Compagnie Monégasque de
Gestion SAM
13, bd Princesse Charlotte
Principauté de Monaco

GERANT

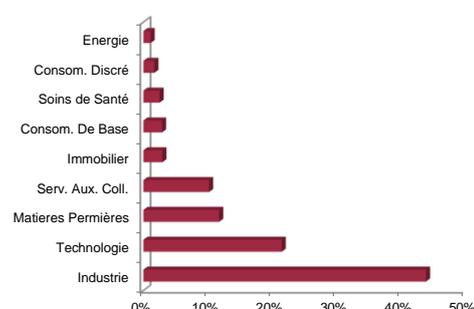


Eric TOURNIER
CMG

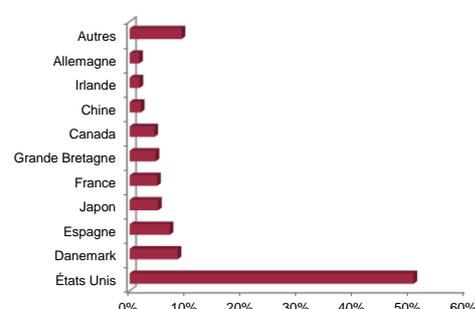
MENTIONS LEGALES

Les informations qui sont contenues dans ce document ont pour objectif d'informer le souscripteur. Ce document ne constitue pas un conseil en investissement. Aucune information ni affirmation contenue dans ce document ne doit être considérée comme une recommandation. Les fonds de droit monégasque ainsi que la SICAV de droit Luxembourgeois sont exclusivement distribués par CMB Monaco. Des exemplaires de ces documents et le prospectus complet peuvent être obtenus gratuitement auprès de CMB Monaco et de la Compagnie Monégasque de Gestion (CMG) ainsi que sur le site www.cmb.mc

REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION GEOGRAPHIQUE



LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 88

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
SIEMENS GAMESA R	Espagne	Industrie	4,8%
VESTAS WIND SYST	Danemark	Industrie	3,6%
SUNRUN INC	États Unis	Industrie	3,3%
ROCKWOOL INTL-B	Danemark	Industrie	3,2%
SPLUNK INC	États Unis	Technologie	2,4%
CANADIAN SOLAR I	Canada	Technologie	2,3%
SOLARIA ENERGIA	Espagne	Serv. Aux. Coll.	2,3%
FIRST SOLAR INC	États Unis	Technologie	2,2%
JACOBS ENGIN GRP	États Unis	Industrie	2,2%
FMC CORP	États Unis	Matières Premières	2,0%
Total			28,5%

COMMENTAIRE DE GESTION

Les indices actions ont corrigé en septembre. La hausse parabolique de titres comme Apple ou Tesla n'était pas soutenable indéfiniment, en tout cas à court terme, et un pic de volatilité a pu être constaté sur le Nasdaq en particulier.

Jusqu'ici ces retracements soutenaient la mise en place de stratégies « buy the dip », les intervenants voyant dans ces replis davantage des opportunités que des risques. Mais, avec cette correction, il est devenu évident que le rallye actions était très dépendant des dérivés et que les investisseurs utilisaient des stratégies à levier sur la bourse américaine. Au-delà de l'aspect technique, les investisseurs sont fondamentalement préoccupés par la reprise économique. La croissance a surpris positivement au cours des derniers mois dans les principales économies avancées. Le potentiel de rattrapage est désormais plus limité.

Sur la partie purement environnementale, la publication du rapport annuel du géant pétrolier BP sur la demande de pétrole dans le monde montre que la consommation mondiale pourrait avoir déjà atteint son pic et ne plus cesser de décliner en raison des conséquences de la pandémie et de la transition énergétique. Pour BP, la demande pour le secteur des transports en particulier est vouée à reculer, en raison de la baisse du nombre de déplacements à court terme à cause de la pandémie et de l'essor des véhicules électriques sur le long terme. La transition énergétique n'est clairement pas freinée par des événements conjoncturels et le rapport témoigne des perspectives de développement dans les énergies alternatives pour les décennies à venir avec la substitution d'énergies plus propres en remplacement des énergies fossiles.