

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 30.11.2020
2 284,32 € (R), 114 987,53 € (I)

Actif Net
66,89 m€

Monnaie de référence
Euro (€)

DONNEES DU FONDS

Fonds de droit monégasque

Ticker Bloomberg
MONCECO MN

Code ISIN

MC0010000297, MC0010001113 (Inst. Min. 1M)

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

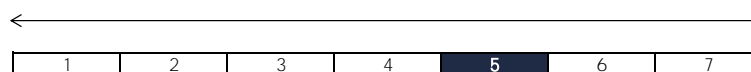
Le fonds MONACO ECO+ investit sur des actions internationales de pays développés qui sont liées au secteur de l'environnement. Il est investi notamment sur des thématiques liées à : l'optimisation des ressources, aux énergies renouvelables et à la production agricole naturelle.

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)	11,80%	22,78%	30,99%	9,42%	50,97%	8,59%
INDICE DE REFERENCE	21,03%	61,01%	80,89%	21,84%	107,15%	15,68%

PERFORMANCES ANNUELLES	2020	2019	2018	2017	2016	2015
FONDS (net)	21,34%	25,65%	-13,28%	7,48%	10,42%	7,29%
INDICE DE REFERENCE	56,99%	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

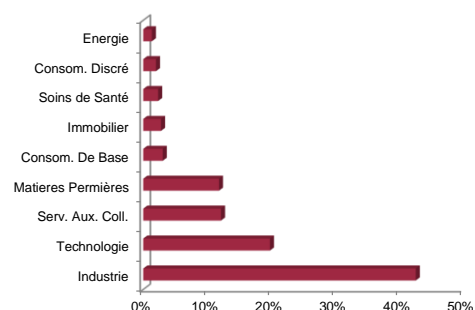


Eric TOURNIER
CMG

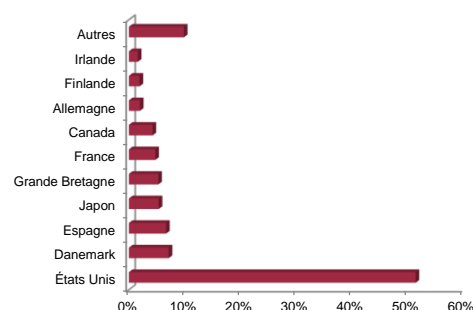
MENTIONS LEGALES

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 90

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
SIEMENS GAMESA R	Espagne	Industrie	4,4%
VESTAS WIND SYST	Danemark	Industrie	4,0%
FIRST SOLAR INC	États Unis	Technologie	2,7%
CREE INC	États Unis	Technologie	2,6%
JACOBS ENGIN GRP	États Unis	Industrie	2,3%
CLOUDFLARE INC-A	États Unis	Technologie	2,2%
DARLING INGREDIE	États Unis	Consom. De Base	2,1%
ROCKWOOL INTL-B	Danemark	Industrie	2,1%
FMC CORP	États Unis	Matieres Permières	2,1%
XYLEM INC	États Unis	Industrie	2,0%
Total			26,6%

COMMENTAIRE DE GESTION

Au cours du mois de novembre les indices actions internationaux ont bondi malgré l'ampleur prise par la seconde vague épidémique à travers le monde. Le S&P 500 a gagné +10,8%, mais ce sont les indices européens, particulièrement en retard, qui se sont illustrés par un rattrapage spectaculaire. L'Ibex35 a progressé de +25,2%, le FTSE MIB de +23,0%, le CAC40 de 20,1% alors que l'indice Eurostoxx50, composé des 50 plus grandes valeurs de la zone euro, gagnait +18,1%.

Une rotation sectorielle brutale s'est opérée sur la publication de données sur des vaccins contre le Covid-19 (Pfizer-BioNTech et Moderna) particulièrement convaincantes suggérant une efficacité de 90% et aucun problème sérieux de sécurité. Les secteurs économiques les plus impactés par l'épidémie, souvent caractérisés par la dénomination « value », à savoir par exemple les sociétés dans le tourisme, l'hôtellerie, les transports mais aussi des sociétés cycliques et financières ont ainsi connu des performances haussières fortes. Les investisseurs parient désormais qu'une normalisation de la situation sanitaire est proche et que la situation des entreprises les plus impactées, capables d'absorber dans le temps la hausse de leur endettement, devrait rapidement s'améliorer.

Jerome Powell, le président de la banque centrale des Etats-Unis, a affirmé que la Réserve Fédérale avait une responsabilité dans la protection contre le risque systémique lié au changement climatique sur les marchés de capitaux. Ces déclarations sont une avancée pour considérer le changement climatique comme un risque majeur. Par conséquent, nous anticipons toujours pour 2021 une phase d'expansion boursière des sociétés spécialisées dans le domaine de l'environnement, et ce malgré l'excellente performance constatée jusqu'ici cette année.