

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 28.04.2023

2 429,35 € (R), 125 268,89 € (I)

120 001,21 € (ID)

\$ 824,80 (R), \$ 88 166,05 (I)

Actif Net

113,50 m€

Monnaie de référence

Euro (€), USD (\$)

DONNEES DU FONDS

Fonds de droit monégasque

Ticker Bloomberg

MONCECO MN, MCECOUS MN,  
MONCECI MN

Code ISIN

MC0010000297 (R), MC0010001113  
(Inst. Min. 1M), MC00100002038 (ID)  
MC0010002012 (R USD),  
MC0010002020 (Instit. USD Min 1M)

Affectation des résultats

Revenus capitalisés (R), (I) € & \$  
Distribution

Date de la dernière distribution

05 avr 2023

Montant distribué

3 766,94 €

Durée d'investissement recommandée

5 ans minimum

Fréquence de valorisation

Quotidienne

Taux de frais sur encours

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

Conditions de souscription et rachat

Les ordres sont centralisés chaque jour  
ouvert 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 1,25% 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

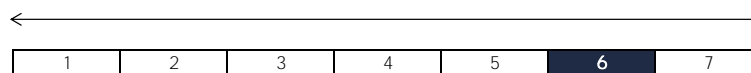
Le fonds MONACO ECO+ investit sur des actions internationales de pays développés qui sont liées au secteur de l'environnement. Il est investi notamment sur des thématiques liées à : l'optimisation des ressources, aux énergies renouvelables et à la production agricole naturelle.

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

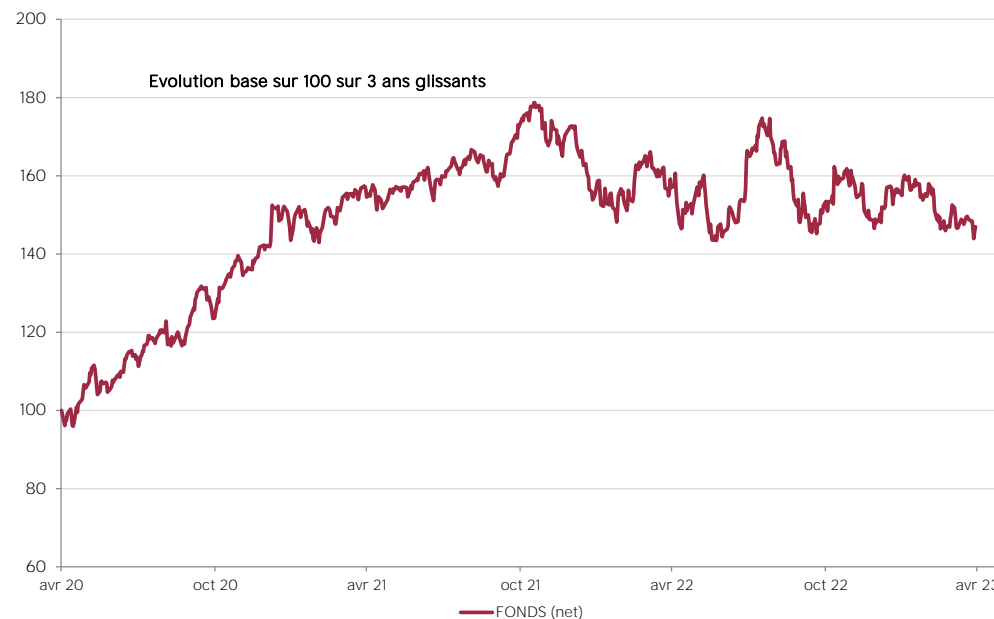
Risque/rendement potentiel plus faible

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)	-3,64%	-6,40%	46,96%	13,69%	45,76%	7,83%
PERFORMANCES ANNUELLES	2023	2022	2021	2020	2019	2018
FONDS (net)	-0,65%	-14,37%	21,49%	24,85%	25,65%	-13,28%
FONDS COMPARABLES - (37)						
MOYENNE UNIVERS			22,26%	18,06%	30,35%	-11,30%
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS			2	1	3	4

**SOCIETE DE GESTION**

CMG Monaco SAM  
23, avenue de la Costa  
Principauté de Monaco

**GERANT**



Eric TOURNIER  
CMG

**SUSTAINABILITY RATING**

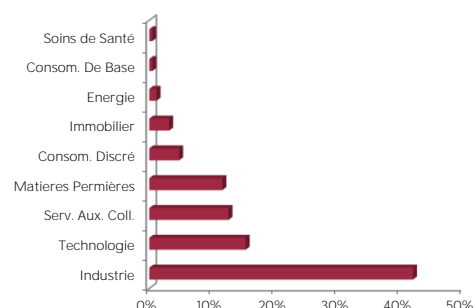


La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

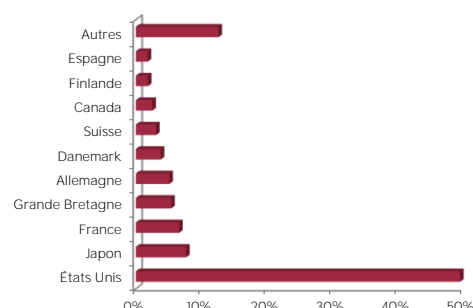
**MENTIONS LEGALES**

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 CMG Monaco ainsi que sur le site [www.cmb.mc](http://www.cmb.mc)

**REPARTITION PAR SECTEUR**



**REPARTITION GEOGRAPHIQUE**



**LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 89**

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
SSE PLC	Grande Bretagne	Serv. Aux. Coll.	3,2%
BADGER METER INC	États Unis	Technologie	2,7%
JACOBS SOLUTIONS	États Unis	Industrie	2,7%
FANUC CORP	Japon	Industrie	2,5%
YOKOGAWA ELEC	Japon	Technologie	2,3%
ROPER TECHNOLOGI	États Unis	Technologie	2,3%
BASF SE	Allemagne	Matières Premières	2,1%
VEOLIA ENVIRONNE	France	Serv. Aux. Coll.	2,1%
VESTAS WIND SYST	Danemark	Industrie	2,1%
MARVELL TECHNOLO	États Unis	Technologie	2,0%
Total			24,1%

**COMMENTAIRE DE GESTION**

En avril, les marchés actions européens et américains ont eu des performances positives alors que, dans le même temps, les marchés émergents connaissaient une période plus compliquée, avec notamment un recul des indices chinois. Ainsi, le S&p500 (+1,5%) et l'Eurostoxx50 (+1,0%) ont progressé sur le mois, le Cac40 français gagnant +2,3% et le Dax allemand +1,9%. Au contraire, l'indice chinois CSI300 a perdu -0,5%.

Globalement, les investisseurs restent, malgré tout, focalisés sur des risques de récession et les principales bourses ont également baissé du fait de craintes persistantes autour des banques et de la conjoncture économique aux États-Unis. La situation de la banque régionale américaine First Republic Bank continue d'inquiéter après avoir rapporté un net déclin des dépôts de ses clients. En Europe, la confiance des consommateurs, en France et en Allemagne, s'améliore sur le mois d'avril. Les ménages sont plus positifs sur leurs pouvoirs d'achat ou son évolution dans les prochains mois. Le mouvement de désinflation, notamment sur les prix énergétiques, rassure les consommateurs.

Le secteur des énergies renouvelables (European Renewable Energy Index -4,5%) continue d'être particulièrement pénalisé par le contexte macroéconomique marqué par un ralentissement de la croissance et un resserrement des conditions de crédit avec la hausse des taux et les difficultés du secteur bancaire. La gestion s'est donc concentrée sur la sélection de sociétés de niche avec un potentiel de croissance marqué telle qu'Accelleron, une société spécialisée dans l'optimisation des performances des moteurs dans l'industrie marine par exemple.