

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 31.10.2023

2 292,90 € (R), 118 836,98 € (I)

113 839,77 € (ID)

\$ 752,81 (R), \$ 80 881,97 (I)

Actif Net

96,07 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), MC0010002012 (R  
USD), MC0010001113 (Inst. Min. 1M),  
MC0010002038 (ID), MC0010002020  
(Instit. USD Min 1M)

Affectation des résultats

Revenus capitalisés (R), (I) € & S  
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  
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 1,25% date valeur  
J+2

Date de création

14 juin 2006

Banque dépositaire

CMB Monaco  
17, avenue des Spélugues  
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.

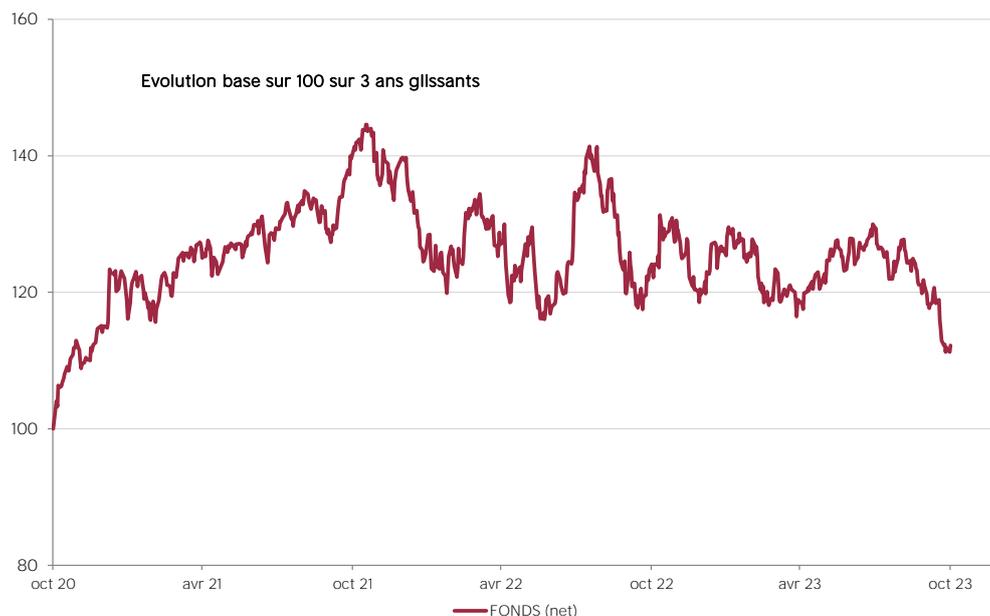
PROFIL DE RISQUE

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 ».



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)	-7,35%	-9,59%	12,22%	3,92%	40,01%	6,96%
PERFORMANCES ANNUELLES	2023	2022	2021	2020	2019	2018
FONDS (net)	-6,23%	-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  
17, avenue des Spélugues  
Principauté de Monaco

**GERANT**



Eric TOURNIER  
CMG

**SUSTAINABILITY RATING**

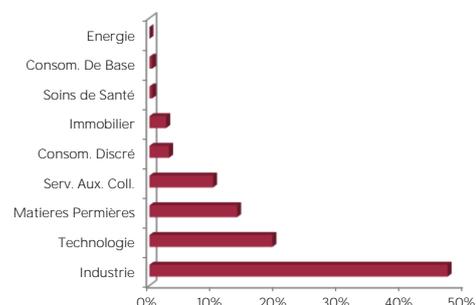


La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

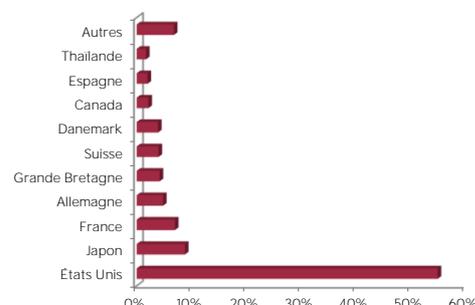
**MENTIONS LEGALES**

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 85**

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
JACOBS SOLUTIONS	États Unis	Industrie	3,7%
BADGER METER INC	États Unis	Technologie	3,5%
YOKOGAWA ELEC	Japon	Technologie	3,1%
SSE PLC	Grande Bretagne	Serv. Aux. Coll.	3,0%
MARVELL TECHNOLO	États Unis	Technologie	3,0%
ROPER TECHNOLOGI	États Unis	Technologie	2,9%
OWENS CORNING	États Unis	Industrie	2,6%
FORTIVE CORP	États Unis	Industrie	2,3%
FANUC CORP	Japon	Industrie	2,3%
VEOLIA ENVIRONNE	France	Serv. Aux. Coll.	2,2%
Total			28,6%

**COMMENTAIRE DE GESTION**

Dans la continuité du mois précédent, les indices actions ont poursuivi leur correction en octobre. L'Eurostoxx50 s'est à nouveau inscrit en territoire négatif (-2,7%), le S&P500 a perdu -2,2% (Nasdaq -2,8%) et les actions chinoises (Shanghai Shenzhen CSI 300 -3,2%) ont également souffert.

La publication des derniers chiffres du PIB, tant dans la zone Euro qu'aux Etats-Unis, s'est pourtant avérée au-dessus des attentes, avec, souvent, une révision à la hausse des estimations précédentes. La croissance américaine est proche de 5,0% tandis que la zone Euro connaît une stagnation plutôt que la véritable contraction d'activité crainte par les spécialistes. Mais cela n'a pas suffi à soutenir les marchés actions. Les données d'enquête sont sur des plus bas ce qui traduit un certain pessimisme chez les dirigeants d'entreprises. La désinflation, la résilience du marché de l'emploi - les sociétés n'ajustent pas leurs effectifs pour l'instant - et la baisse des carnets de commande inquiètent, surtout au niveau des marges. Les indices actions ont néanmoins anticipé cette situation ainsi que la hausse à venir du nombre de défauts d'entreprises en impactant significativement les secteurs d'activité les plus vulnérables dans ce contexte. En fin de période, un rebond semblait se profiler, lié à un recul des taux d'intérêt et à un discours plus prudent des banquiers centraux qui pourraient bien avoir fini de durcir les conditions monétaires, voire, du fait de l'image excessivement pessimiste des enquêtes auprès des entreprises, commencer à s'interroger sur un assouplissement afin d'accompagner un refroidissement en douceur de l'économie.

Au niveau des secteurs d'activité, les titres défensifs se sont le mieux comportés c'est-à-dire les sociétés présentes dans le domaine de l'Eau comme SJW ou encore California Water Service aux Etats-Unis.