

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 28.06.2024

2 709,73 € (R), 141 369,00 € (I)

134 860,04 € (ID)

\$ 896,87 (R), \$ 96 996,79 (I)

Actif Net

107,62 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  
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  
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

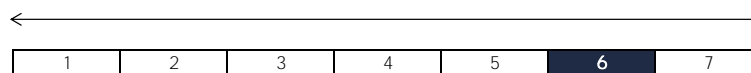
Le fonds MONACO ECO+ investit sur des actions internationales de pays développés qui sont liées au secteur de l'environnement. Il est investi notamment sur des thématiques liées à : l'optimisation des ressources, aux énergies renouvelables et à la production agricole naturelle.

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

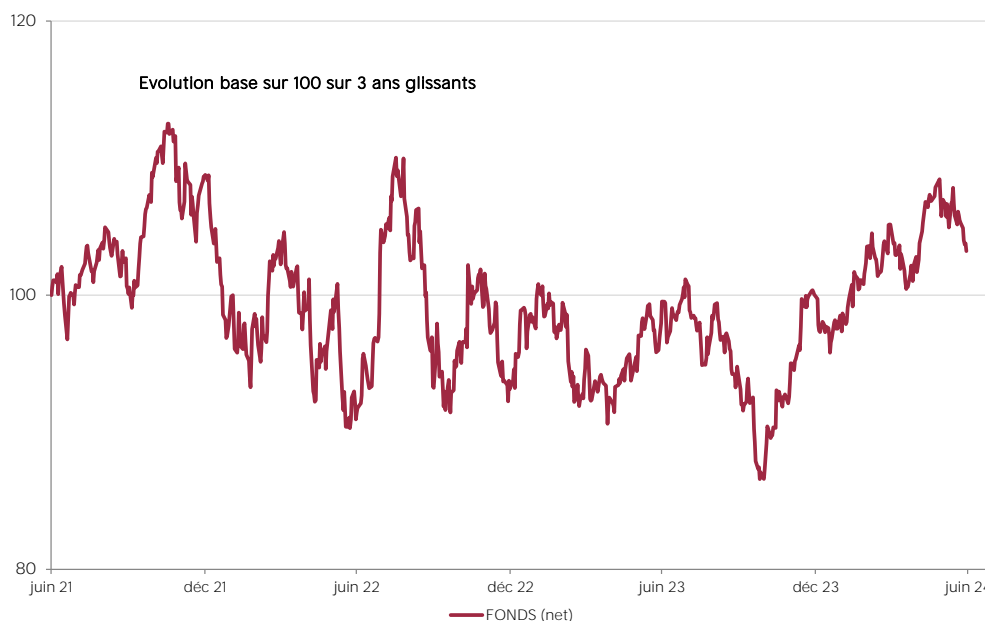
Risque/rendement potentiel plus faible

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 ».

HISTORIQUE DE PERFORMANCE PART R



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)	-3,51%	3,69%	3,21%	1,06%	55,21%	9,19%
PERFORMANCES ANNUELLES	2024	2023	2022	2021	2020	2019
FONDS (net)	3,15%	7,43%	-14,37%	21,49%	24,85%	25,65%
FONDS COMPARABLES - (55)						
MOYENNE UNIVERS		9,58%	-17,77%	22,26%	18,06%	30,35%
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		3	1	2	1	3

SOCIETE DE GESTION

CMG Monaco SAM  
17, avenue des Spélugues  
Principauté de Monaco

GERANT



Eric TOURNIER  
CMG

SUSTAINABILITY RATING

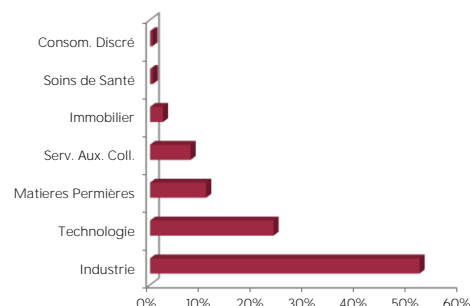


La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

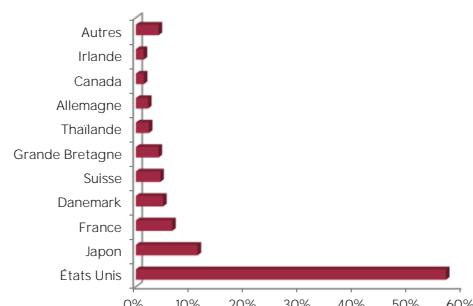
MENTIONS LEGALES

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

REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION GEOGRAPHIQUE



LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 79

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
BADGER METER INC	États Unis	Technologie	4,1%
YOKOGAWA ELEC	Japon	Technologie	3,6%
OWENS CORNING	États Unis	Industrie	3,5%
ROCKWOOL A/S-B	Danemark	Industrie	3,1%
ROPER TECHNOLOGI	États Unis	Technologie	3,0%
SSE PLC	Grande Bretagne	Serv. Aux. Coll.	2,8%
DOVER CORP	États Unis	Industrie	2,6%
JACOBS SOLUTIONS	États Unis	Industrie	2,5%
XYLEM INC	États Unis	Industrie	2,5%
FABRINET	Thaïlande	Technologie	2,4%
Total			30,1%

COMMENTAIRE DE GESTION

En juin, les marchés actions américains ont connu de solides performances positives (S&P500 +3,5%, Nasdaq +6,0%). Une décorrélation s'est produite avec l'Europe qui a globalement reculé (Eurostoxx50 -1,8%), en particulier l'indice français CAC40 qui a perdu -6,4%.

Alors que les investisseurs demeuraient constructifs au niveau de la classe d'actifs actions sur la base d'éléments positifs tels qu'une croissance généralement résistante, une activité manufacturière en phase de reprise, alors même que les sociétés de services se maintiennent et les entreprises sensibles aux taux (logement) se redressent, le tout dans un contexte où les tendances sous-jacentes de l'inflation sont bénignes, la victoire du parti de l'extrême droite aux élections européennes en France a chamboulé les marchés. Des élections anticipées ont été déclenchées en France à la suite de ce résultat et les actifs français se sont repliés. Ces élections augmentent l'incertitude politique et économique et ont entraîné un changement brutal de la perception du risque français comme en témoigne la baisse des obligations d'Etat OAT par rapport à l'Allemagne.

D'un point de vue de la thématique environnementale, les titres des énergies renouvelables ont recommencé à souffrir sur les marchés. Des sociétés de niche (Toro dans l'irrigation) ont tiré leur épingle du jeu sur le mois affichant des résultats témoignant d'une reprise plus généralement du secteur de l'Industrie.