

CHIFFRES CLES

**Valeur Liquidative au 31.07.2024**

2 830,57 € (R), 147 806,23 € (I)

141 000,89 € (ID)

#N/A

**Actif Net**

#N/A

**Monnaie de référence**

Euro (€), USD (\$)

DONNEES DU FOND

**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) € & \$  
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

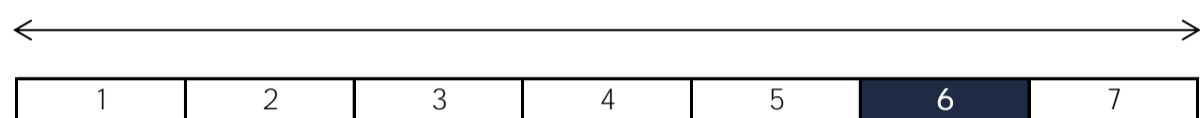
Le fonds MONACO ECO+ investit sur des actions internationales de pays développés qui sont liées au secteur de l'environnement. Il est investi notamment sur des thématiques liées à : l'optimisation des ressources, aux énergies renouvelables et à la production agricole naturelle.

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

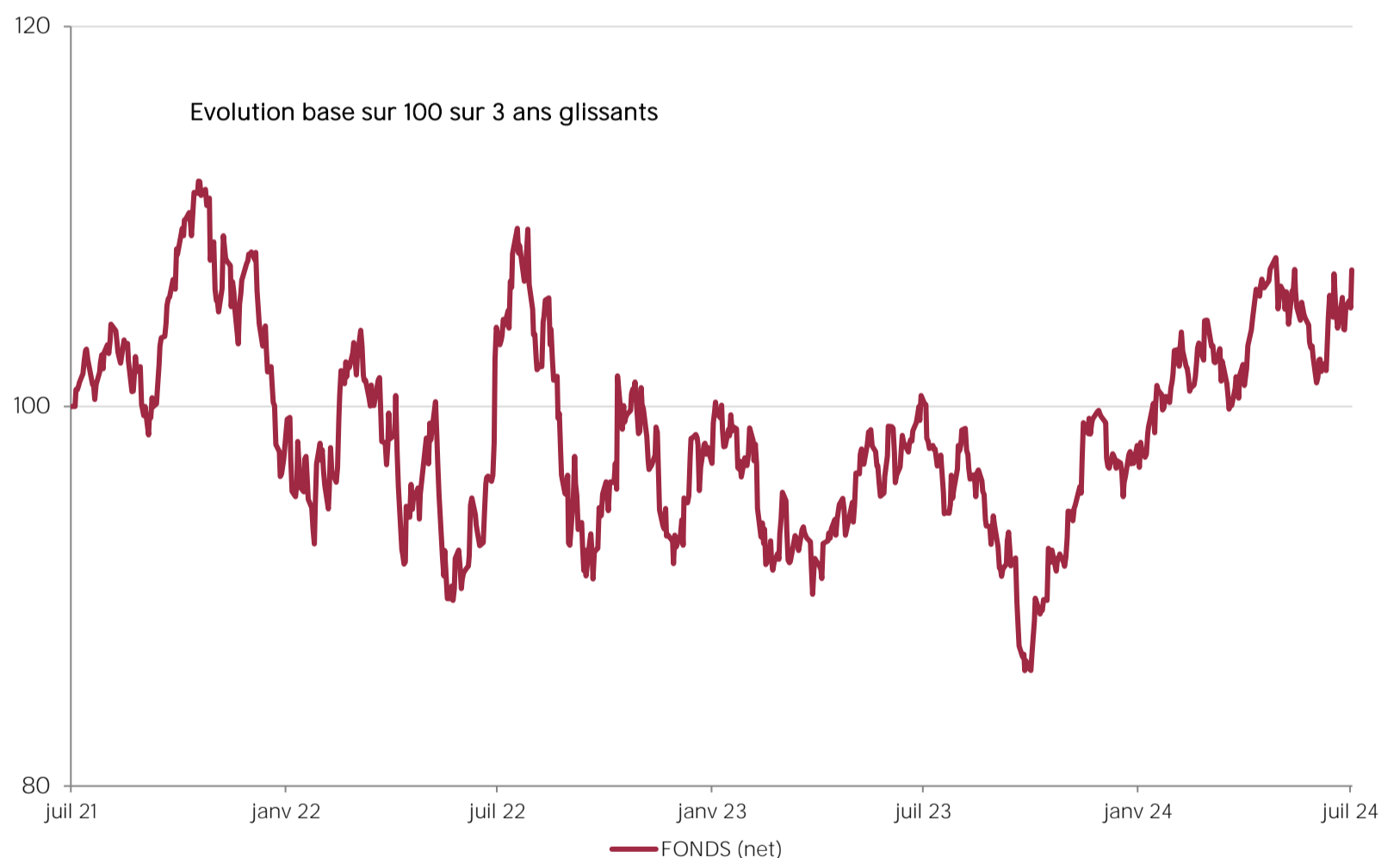
Risque/rendement potentiel plus faible

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 ».

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)	4,46%	7,04%	7,18%	2,34%	61,31%	10,04%
PERFORMANCES ANNUELLES	2024	2023	2022	2021	2020	2019
FONDS (net)	7,75%	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

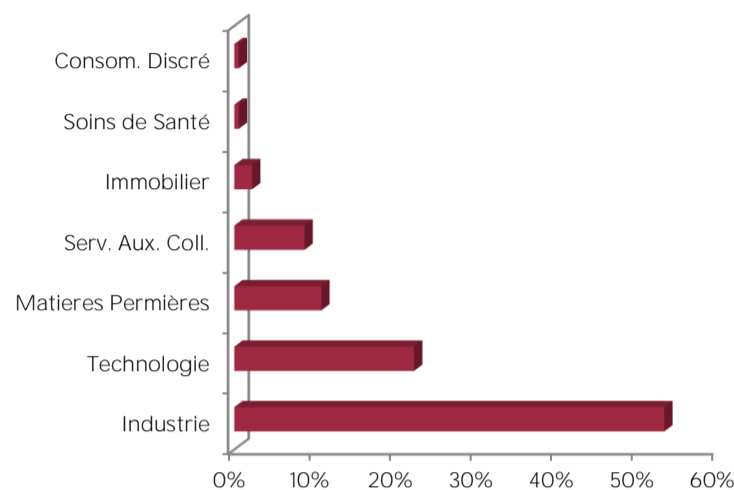


La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

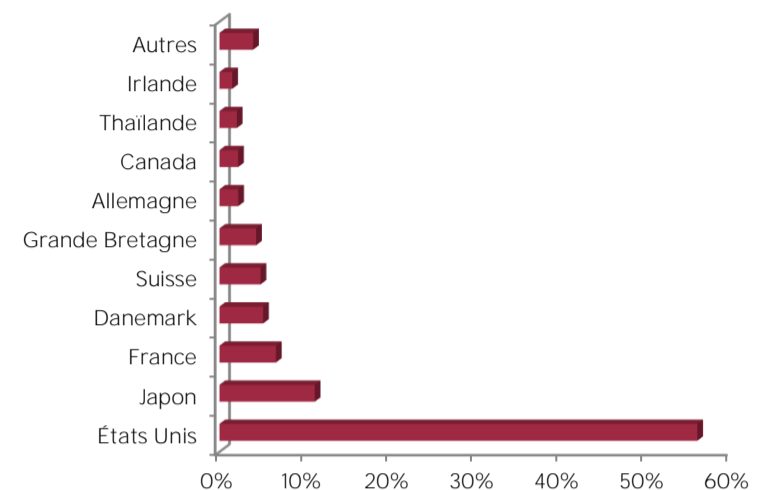
MENTIONS LEGALES

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	4,3%
YOKOGAWA ELEC	Japon	Technologie	3,6%
OWENS CORNING	États Unis	Industrie	3,6%
ROCKWOOL A/S-B	Danemark	Industrie	3,3%
SSE PLC	Grande Bretagne	Serv. Aux. Coll.	2,9%
ROPER TECHNOLOGI	États Unis	Technologie	2,8%
ACCELERON INDUS	Suisse	Industrie	2,7%
DOVER CORP	États Unis	Industrie	2,5%
JACOBS SOLUTIONS	États Unis	Industrie	2,5%
XYLEM INC	États Unis	Industrie	2,3%
Total			30,4%

COMMENTAIRE DE GESTION

En juillet, les principaux indices actions ont corrigé avant toutefois de rebondir en fin de mois. Le S&P500 a ainsi clôturé en territoire positif (+1,1%) alors que le Nasdaq a reculé (-0,8%). En Europe l'Eurostoxx50 a perdu -0,4%. Enfin, en Asie, l'indice japonais Topix a baissé de -0,6%.

Les incertitudes politiques en Europe, notamment en France, ont continué de faire bouger les marchés, en particulier ceux obligataires. Mais c'est surtout, à partir du 10 juillet, la baisse des titres de la Technologie, tout spécialement les « mégacaps » américaines et les semiconducteurs qui avaient jusqu'ici bénéficié d'un momentum très favorable, qui ont tiré les marchés actions vers le bas. Toutefois, la correction s'est produite de manière ordonnée, sans déstabiliser les marchés dans leur ensemble et sans entraîner une remise en question fondamentale de l'appétit pour les sociétés de la technologie en général.

Finalement, une rotation en faveur de sociétés aux capitalisations boursières plus modérées a semblé se produire. Parallèlement, un appétit plus marqué pour les sociétés financières ou encore les sociétés cycliques en retard de performance en bourse (par exemple les sociétés industrielles) a été constaté. Une pause dans la hausse d'un nombre concentré de titres (« Magnificent 7 ») et un élargissement de la progression des actions à un plus grand échantillon de sociétés apparaît comme un mouvement sain qui ne remet pas en question l'augmentation de valeur des actifs risqués. De plus, ce mouvement se produit dans un contexte où un recalibrage de la politique monétaire de la BCE est en cours (avec une baisse probable de 25 points de base en septembre) et alors que la FED voit les conditions réunies pour commencer à normaliser sa politique après l'été, ce qui est favorable à la poursuite d'une telle rotation des investissements. Nous demeurons donc positifs sur les marchés actions mais toujours plus sélectifs dans le choix des entreprises. D'autant que le secteur des énergies renouvelables a continué de souffrir, impacté