

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 31.05.2021
2 571,63 € (R), 130 097,21 € (I)

Actif Net
94,17 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 1,25% 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

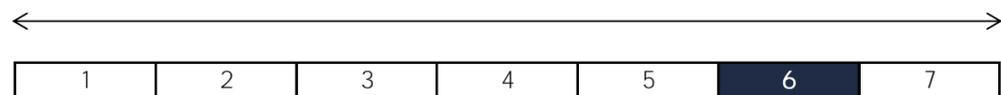
Le fonds MONACO ECO+ investit sur des actions internationales de pays développés qui sont liées au secteur de l'environnement. Il est investi notamment sur des thématiques liées à : l'optimisation des ressources, aux énergies renouvelables et à la production agricole naturelle.

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

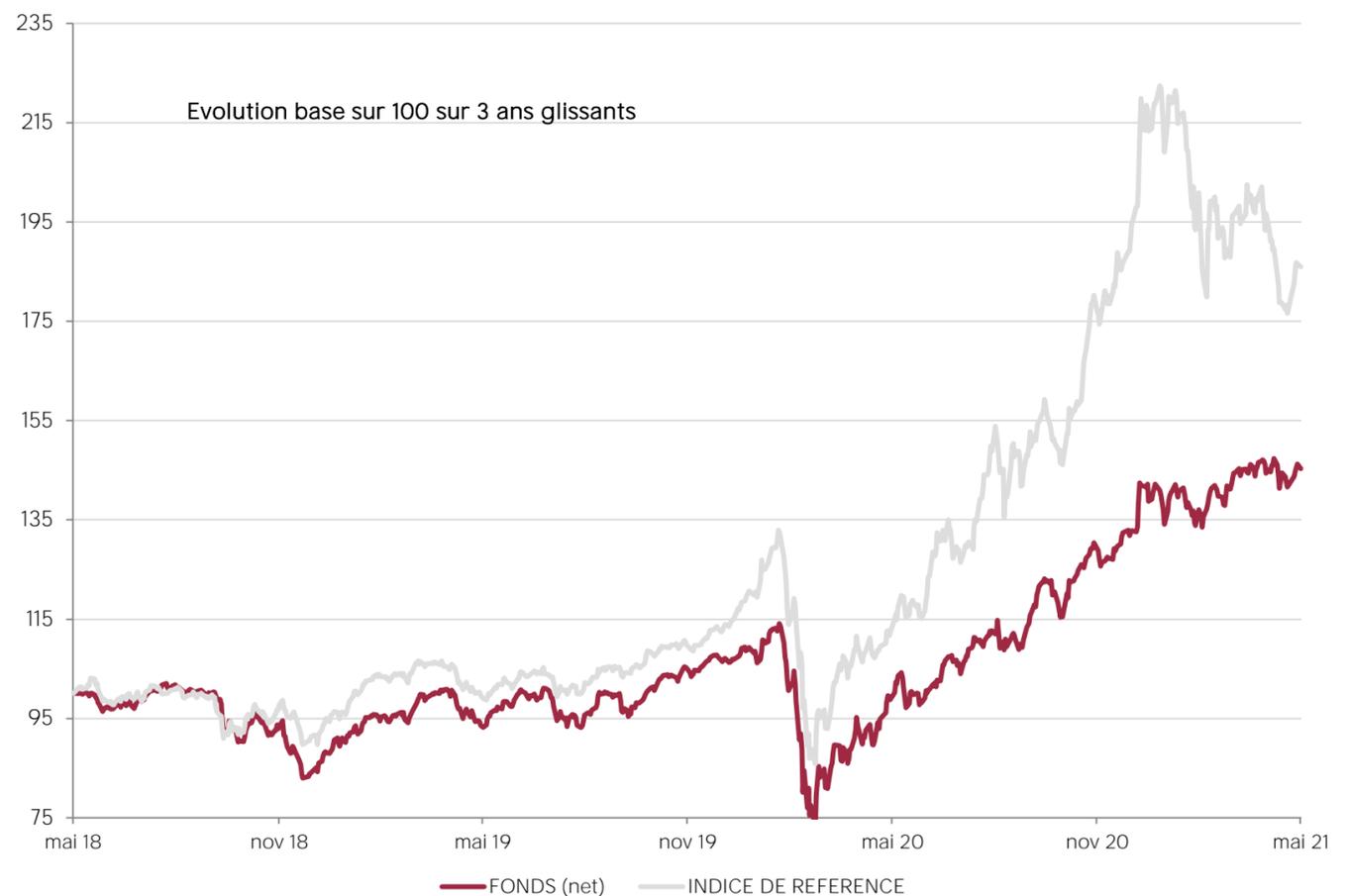
Risque/rendement potentiel plus faible

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)	0,67%	47,12%	45,35%	13,28%	73,98%	11,71%
INDICE DE REFERENCE	-5,43%	65,69%	86,02%	22,99%	126,13%	17,73%

PERFORMANCES ANNUELLES	2021	2020	2019	2018	2017	2016
FONDS (net)	9,41%	24,85%	25,65%	-13,28%	7,48%	10,42%
INDICE DE REFERENCE	-4,37%	72,68%	22,84%	-6,41%	10,29%	8,95%

FONDS COMPARABLES - (47)						
MOYENNE UNIVERS		18,06%	30,35%	-11,30%	12,28%	
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		1	3	4	4	

SOCIETE DE GESTION

Compagnie Monégasque de
Gestion SAM
13, bd Princesse Charlotte
Principauté de Monaco

GERANT



Eric TOURNIER
CMG

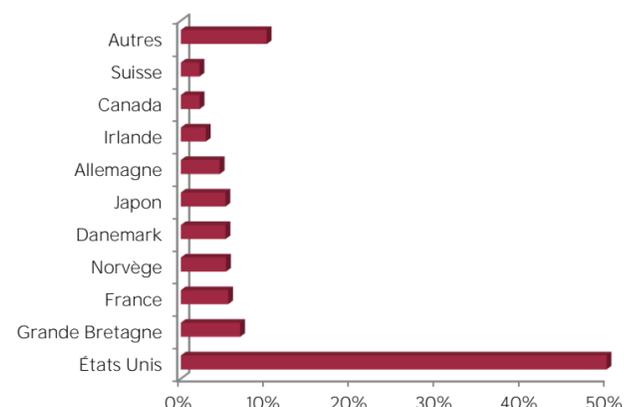
MENTIONS LEGALES

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 97

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
KINGSPAN GROUP	Irlande	Industrie	2,4%
VEOLIA ENVIRONNE	France	Serv. Aux. Coll.	2,4%
FIRST SOLAR INC	États Unis	Technologie	2,3%
AIR PRODS & CHEM	États Unis	Matieres Permières	2,2%
ROCKWOOL INTL-B	Danemark	Industrie	2,2%
JACOBS ENGIN GRP	États Unis	Industrie	2,1%
FMC CORP	États Unis	Matieres Permières	2,0%
EQUINOR ASA	Norvège	Energie	2,0%
LKQ CORP	États Unis	Consom. Discré	1,9%
ECOLAB INC	États Unis	Matieres Permières	1,9%
Total			21,4%

COMMENTAIRE DE GESTION

Les marchés actions ont poursuivi leur marche en avant sur des bases solides en mai. Les indices se sont globalement inscrits en territoire positifs (S&P500 +0,6%, Eurostoxx50 +1,6%, Topix +1,3% et Shanghai Shenzhen CSI300 +4,1%). Seul les titres de croissance, aux valorisations généralement plus élevées, ont enregistré des performances négatives sur le mois (Nasdaq Comp. -1,5%).

Le biais « value » des investisseurs, constaté depuis le début de l'année, se confirme. La peur d'une surchauffe de l'économie, liée aux plans de relance des états et aux politiques monétaires accommodantes des banques centrales, fait craindre une hausse soutenue de l'inflation et, par suite, des taux d'intérêts réels. La réalisation de ce scénario négatif aurait pour conséquence un resserrement des conditions financières et un ralentissement de la croissance qui impacteraient, en priorité, les titres aujourd'hui les plus chèrement valorisés. De ce fait, les intervenants des marchés financiers affichent une prudence relative, les conduisant à essayer de profiter de la reprise en cours et de la hausse des actifs risqués, tout en cherchant des solutions pour se prémunir contre les exagérations sur certains titres.

Dans ce contexte, les titres « verts » ont souffert en performance relative en 2021, après une hausse marquée l'an dernier. Toutefois, indépendamment du recalibrage de la part des banques centrales de leurs politiques monétaires dans les prochains mois qui pourraient affecter les marchés actions dans leur ensemble, nous constatons aujourd'hui, suite à la correction enregistrée sur la thématique Environnement, un retour de l'intérêt des investisseurs sur les valeurs solides de ce segment. Cette situation de dégonflement des valorisations des titres des énergies renouvelables et le retour timide, mais réel, des investisseurs conduit à reconsidérer les compagnies