

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 30.09.2021
2 627,57 € (R), 133 372,17 € (I) & (ID)
Actif Net
96,93 m€
Monnaie de référence
Euro (€)

DONNEES DU FONDS

Fonds de droit monégasque
Ticker Bloomberg
MONCECO MN
Code ISIN
MC0010000297, MC0010001113 (Inst. Min. IM)
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

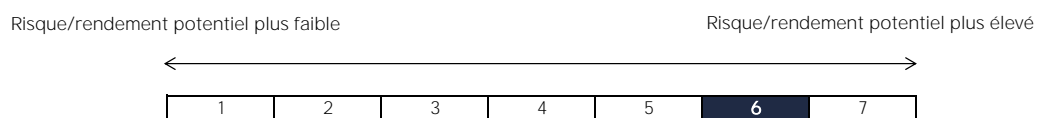
Lieu et mode de publication de la valeur liquidative
Publiée au Journal de Monaco et affichée au siège de CMB Monaco et auprès de ses agences. La valeur liquidative de nos FCP est régulièrement publiée et mise à jour sur le site www.cmb.mc

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



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)	-3,20%	30,13%	48,17%	14,01%	71,85%	11,44%
INDICE DE REFERENCE	-0,37%	37,51%	107,82%	27,61%	143,64%	19,50%

PERFORMANCES ANNUELLES	2021	2020	2019	2018	2017	2016
FONDS (net)	11,79%	24,85%	25,65%	-13,28%	7,48%	10,42%
INDICE DE REFERENCE	5,82%	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

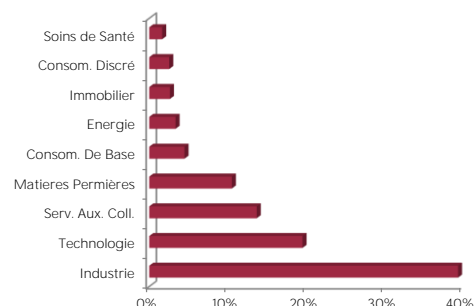


Eric TOURNIER
CMG

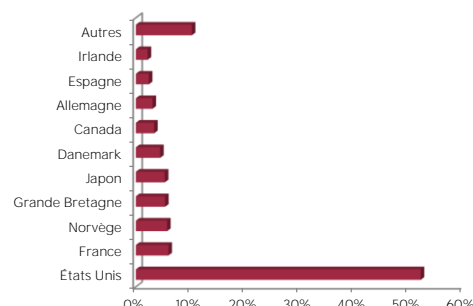
MENTIONS LEGALES

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 96

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
FIRST SOLAR INC	États Unis	Technologie	4,0%
SUNRUN INC	États Unis	Industrie	2,4%
VEOLIA ENVIRONNE	France	Serv. Aux. Coll.	2,4%
EQUINOR ASA	Norvège	Energie	2,3%
SEMTECH CORP	États Unis	Technologie	2,2%
JACOBS ENGIN GRP	États Unis	Industrie	2,0%
AIR PRODS & CHEM	États Unis	Matieres Premieres	1,9%
ECOLAB INC	États Unis	Matieres Premieres	1,9%
ROPER TECHNOLOGI	États Unis	Industrie	1,8%
DARLING INGREDIE	États Unis	Consom. De Base	1,8%
Total			22,7%

COMMENTAIRE DE GESTION

En septembre, des prises de profits sont intervenues sur les marchés actions internationaux. Le Nasdaq (-5,3%) et le S&P500 (-4,8%) ont le plus reculé alors que l'Eurostoxx50 perdait -3,5%. Le Japon et la Chine ont, pour leur part, bien résisté, le Topix gagnant +3,5% et l'indice chinois Shanghai Shenzhen CSI300 +1,3%.

Le risque d'assister à une période de croissance plus faible que prévue et à une hausse des taux liée à l'inflation préoccupe les investisseurs. En effet, les goulots d'étranglement dans les chaînes d'approvisionnement perturbent la reprise économique. La situation pourrait empirer si la Chine ne règle pas son problème de coupures électriques qui force des usines à tourner au ralenti, notamment à Shenzhen. En parallèle, la hausse du prix du pétrole, ainsi que la flambée de l'électricité, interrogent. Cette situation se produit de plus dans un contexte où les gouvernements auront du mal à actionner des leviers de soutien, la Chine affrontant des difficultés sur son marché immobilier et le Congrès des États-Unis se retrouvant à gérer de nouveau le thème du plafond de la dette américaine.

La COP26 en novembre à Glasgow sur les changements climatiques sera particulièrement importante alors que la crise de l'approvisionnement en Energie en Chine principalement, mais potentiellement en Europe également, fait grimper les prix à des niveaux records. Ceci pourrait s'avérer contre-productif dans le passage à des énergies plus propres si la réaction d'urgence conduisait à redémarrer les centrales les plus polluantes.