

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 28.02.2022
2 589,73 € (R), 131 996,27 € (I) & (ID)

Actif Net

105,63 m€

Monnaie de référence

Euro (€)

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),
MC0010002020 (Instit. USD Min 1M)

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

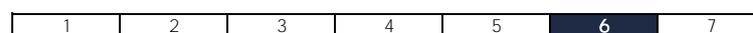
Le fonds **MONACO ECO+** investit sur des actions internationales de pays développés qui sont liées au secteur de l'environnement. Il est investi notamment sur des thématiques liées à : l'optimisation des ressources, aux énergies renouvelables et à la production agricole naturelle.

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

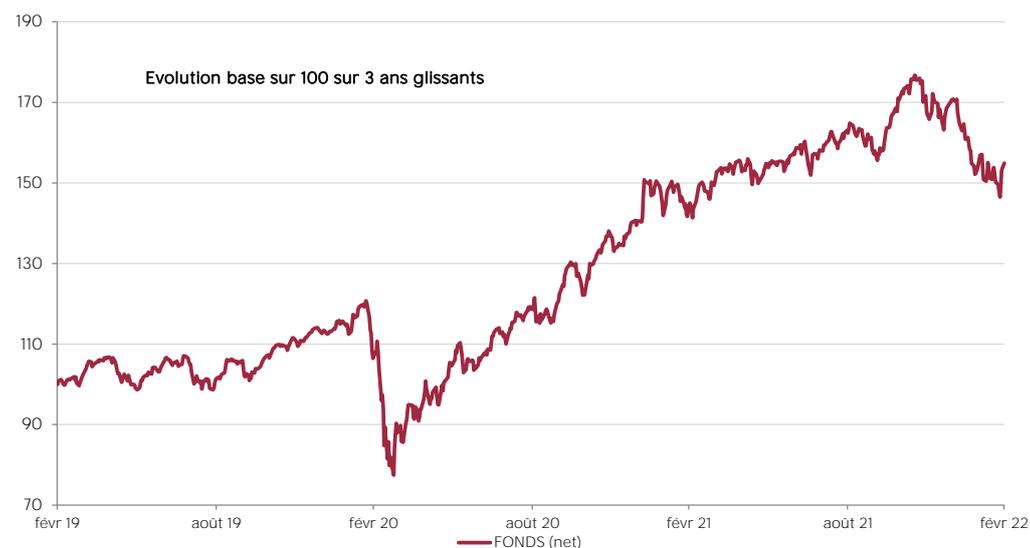
Risque/rendement potentiel plus faible

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)	-1,28%	9,33%	54,91%	15,71%	56,86%	9,42%

PERFORMANCES ANNUELLES	2022	2021	2020	2019	2018	2017
FONDS (net)	-9,31%	21,49%	24,85%	25,65%	-13,28%	7,48%

FONDS COMPARABLES - (47)						
MOYENNE UNIVERS		22,26%	18,06%	30,35%	-11,30%	12,28%
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		2	1	3	4	4

SOCIETE DE GESTION

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

GERANT



Eric TOURNIER
CMG

SUSTAINABILITY RATING

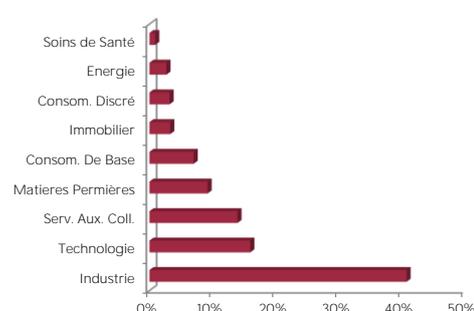


La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

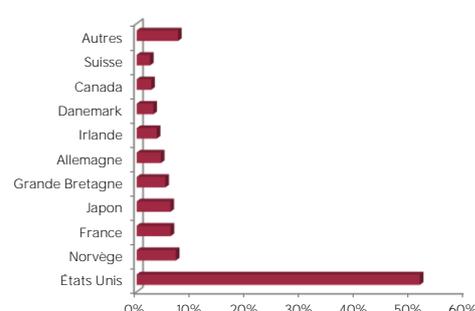
MENTIONS LEGALES

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 Compagnie Monégasque de Gestion (CMG) ainsi que sur le site www.cmb.mc

REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION GEOGRAPHIQUE



LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 99

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
FIRST SOLAR INC	États Unis	Technologie	2,7%
RWE AG	Allemagne	Serv. Aux. Coll.	2,7%
SSE PLC	Grande Bretagne	Serv. Aux. Coll.	2,5%
DARLING INGREDIE	États Unis	Consom. De Base	2,5%
ROPER TECHNOLOGI	États Unis	Industrie	2,5%
JACOBS ENGIN GRP	États Unis	Industrie	2,4%
MOWI ASA	Norvège	Consom. De Base	2,3%
SALMAR ASA	Norvège	Consom. De Base	2,2%
EQUINOR ASA	Norvège	Energie	2,1%
RAYONIER INC	États Unis	Immobilier	2,1%
Total			23,9%

COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois de février aura été marqué par une volatilité spectaculaire des indices boursiers à travers le monde. L'Europe en priorité, mais également les Etats-Unis, ont été les plus affectés négativement alors que, en Asie, les principaux indices ont, de manière générale, mieux résisté. L'Eurostoxx50 a ainsi reculé de -6,0%, aux Etats-Unis, le S&P500 s'est inscrit en recul de -3,1%. Le Nasdaq, pour sa part, a perdu -3,4%. En Asie, le Japon (Topix -0,5%) et l'indice chinois Shanghai Shenzhen CSI300 (+0,4%) ont nettement mieux supporté la phase d'incertitude actuelle.

L'évènement marquant du mois aura été l'invasion de l'Ukraine par les forces russes afin de "démilitariser" la région selon les mots du président russe Vladimir Poutine. La réaction immédiate a été une flambée des prix des matières premières exportées par la Russie, tandis que les actifs à risque ont été mis sous pression. Dans la foulée, le marché a connu une phase de rebond, spécialement sur certains segments d'activités (titres défensifs et matières premières par exemple). L'histoire montrant lors des précédentes périodes de guerre que (généralement) un rebond des indices financiers se produit une fois le conflit déclenché, les investisseurs, tablant sur un évènement n'impactant finalement que de manière limitée le secteur de l'énergie et des matières premières, ont saisi l'opportunité de chute des places boursières pour investir sur les actifs risqués.

Cette course au rendement a notamment touché de manière spectaculaire les énergies renouvelables qui, en plus d'être décotées après la forte baisse du segment en bourse en 2022, étaient soudainement placées au cœur de la problématique énergétique européenne et de son indépendance vis-à-vis de fournisseurs étrangers de gaz et de pétrole. Dans le fonds, nous avons essayé de profiter de manière tactique de ce pic de volatilité sans pour autant déroger à notre stratégie d'investissement basée sur le bilan forteresse. Notre vision de long terme et de recherche de qualité nous a ainsi conduit à plutôt orienter nos investissements vers des sociétés de niche de petites et moyennes