MONACO ECO+

CMB MONACO
MEDIOBANCA GROUP

février 2024

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 29.02.2024
2 687,15 € (R), 139 731,70 € (I)
133 855,86 € (ID)
$ 899,45 (R), $ 96 957,07 (I)

Actif Net
109,61 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) € & $ 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.

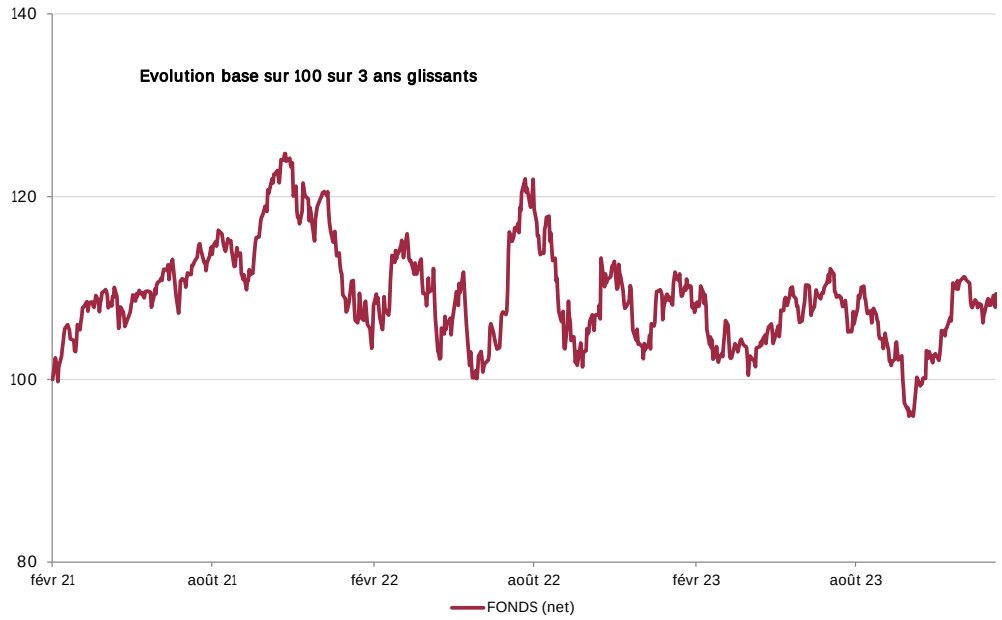
PROFIL DE RISQUE

Risque/rendement potentiel plus faible — Risque/rendement potentiel plus élevé

1	2	3	4	5	**6**	7

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)	5,14%	5,00%	13,44%	4,29%	60,74%	9,96%

PERFORMANCES ANNUELLES	2024	2023	2022	2021	2020	2019
FONDS (net)	2,29%	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*

MONACO ECO+

CMB MONACO
MEDIOBANCA GROUP

février 2024

SOCIETE DE GESTION

CMG Monaco SAM
17, avenue des Spélugues
Principauté de Monaco

GERANT

Eric TOURNIER
CMG

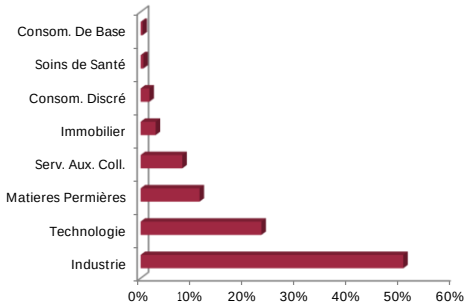
SUSTAINABILITY RATING

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.

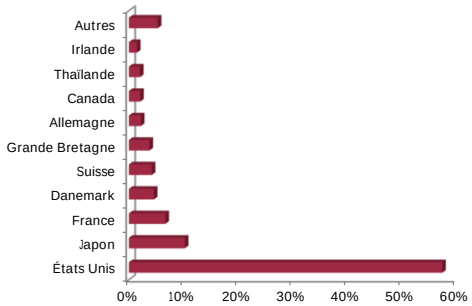
MENTIONS LEGALES

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 la CMG Monaco ainsi que sur le site www.cmb.mc

REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION GEOGRAPHIQUE



LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 82

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
MARVELL TECHNOLO	États Unis	Technologie	3,8%
BADGER METER INC	États Unis	Technologie	3,4%
YOKOGAWA ELEC	Japon	Technologie	3,1%
OWENS CORNING	États Unis	Industrie	2,9%
ROPER TECHNOLOGI	États Unis	Technologie	2,8%
JACOBS SOLUTIONS	États Unis	Industrie	2,5%
SSE PLC	Grande Bretagne	Serv. Aux. Coll.	2,5%
ROCKWOOL A/S-B	Danemark	Industrie	2,4%
DOVER CORP	États Unis	Industrie	2,3%
APPLIED MATERIAL	États Unis	Technologie	2,3%
Total			28,1%

COMMENTAIRE DE GESTION

En février, les indices actions ont significativement progressé. L'Eurostoxx50 a gagné +4,9%, le S&P500 s'est adjugé +5,2% - à nouveau bien soutenu par les titres de la Technologie - et la Chine a semblé trouver un second souffle (Shanghai Shenzhen CSI300 +9,4%) après avoir cassé une tendance baissière en place depuis une douzaine de mois.

Si l'appétit pour le risque des investisseurs est réel, comme en atteste la bonne tenue des actifs risqués, globalement, les flux de capitaux indiquent que les choix d'investissement restent équilibrés entre le monétaire, les actions et les obligations. La vision générale de marché repose ainsi assez clairement sur des anticipations de « softlanding » désinflationniste. Cela n'empêche pas les intervenants des marchés financiers de prendre des risques sur les valeurs technologiques autour de l'IA, sur les cryptomonnaies et sur les pays émergents (et plus spécifiquement la Chine).

Sur le mois, on constate toujours une faiblesse significative des énergies renouvelables et ce bien que les émissions mondiales de CO^2 liées à l'énergie, qui représentent de l'ordre de 90% du gaz carbonique émis par les humains, aient atteint un niveau record en 2023, en raison notamment de la faible production hydroélectrique causée par les sécheresses et de la croissance chinoise. Au contraire, les sociétés liées à l'industrie (comme la société japonaise Ebara dans le domaine des instruments de contrôle permettant l'optimisation des ressources) ont soutenu la solide performance du fonds ces dernières semaines.