

MONACO CORPORATE BOND EURO



décembre 2022

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 30.12.2022

1 332,57 €

Actif Net

114,36 m€

Monnaie de référence

Euro (€)

DONNEES DU FONDS

Fonds de droit monégasque

Ticker Bloomberg

MONCBEU MN

Code ISIN

MC0010000487

Indice de référence

85% ICE BoFAML EMU Corporate 1-10 ans

15% ESTR

Durée d'investissement recommandée

3 ans minimum

Affectation des résultats

Revenus capitalisés

Fréquence de valorisation

Quotidienne

Taux de frais sur encours

1,12% dont 1,00% de commission de gestion

Des commissions de surperformance peuvent être prélevées, les modalités de calcul sont disponibles sur le prospectus.

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 0,7%, date valeur J+2; rachats 0,7% date valeur J+2

Date de création

04 août 2008

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

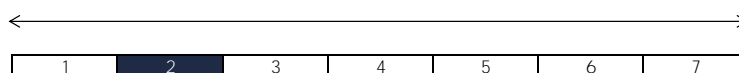
Le fonds MONACO CORPORATE BOND EURO investit principalement sur des obligations d'émetteurs privés de catégorie « Investment Grade » libellées en euro.

La gestion est discrétionnaire, diversifiée, de conviction sur : les titres; la sensibilité, les secteurs, les ratings et la séniorité.

PROFIL DE RISQUE

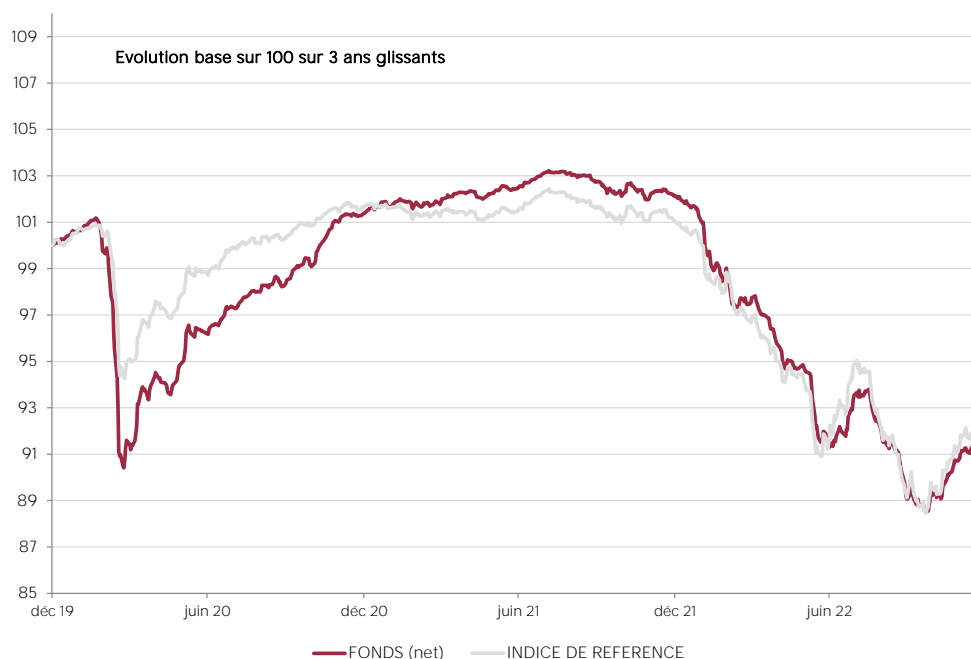
Risque/rendement potentiel plus faible

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)	-0,39%	-11,45%	-9,55%	-3,29%	-8,92%	-1,85%
INDICE DE REFERENCE	-1,09%	-10,63%	-9,71%	-3,35%	-6,43%	-1,32%

PERFORMANCES ANNUELLES	2022	2021	2020	2019	2018	2017
FONDS (net)	-11,45%	0,76%	1,38%	5,34%	-4,42%	5,40%
INDICE DE REFERENCE	-10,63%	-0,62%	1,66%	4,65%	-0,97%	1,91%

FONDS COMPARABLES - (131)						
MOYENNE UNIVERS		-1,10%	2,34%	5,68%	-2,23%	2,63%
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		1	3	3	4	1

MONACO CORPORATE BOND EURO



décembre 2022

SOCIETE DE GESTION

CMG Monaco SAM
13, bd Princesse Charlotte
Principauté de Monaco

GERANT



Cyril IAFRATE
CMG

SUSTAINABILITY RATING



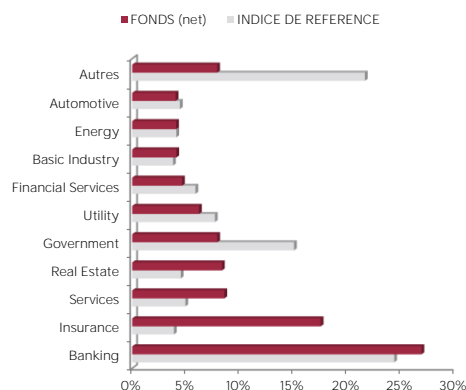
La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

MENTIONS LEGALES

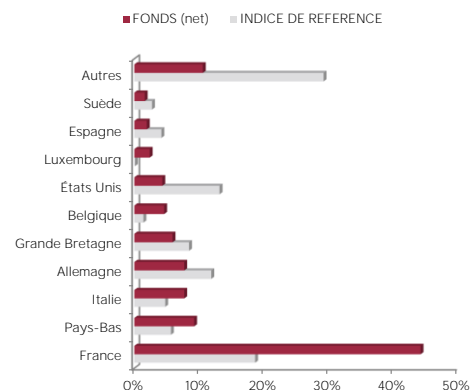
Les informations qui sont contenues dans ce document ont pour objectif d'informer le souscripteur. Ce document ne constitue pas un conseil en investissement. Aucune information ni affirmation contenue dans ce document ne doit être considérée comme une recommandation. Les fonds de droit monégasque ainsi 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

Les données de l'indice de référence sont la propriété d'ICE Data Indices, LLC, et de ses filiales ("ICE Data") et/ou de ses Fournisseurs et peuvent être utilisées par la CMB Monaco. ICE Data et ses Fournisseurs ne sont pas responsables quant à l'utilisation de ces données. Voir le Prospectus pour une version complète de la décharge de responsabilité.

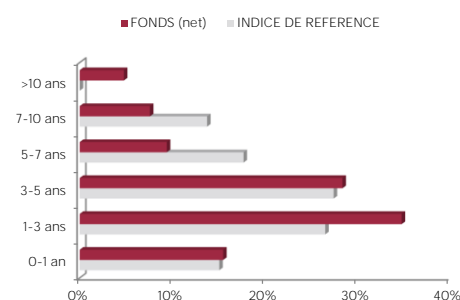
REPARTITION PAR SECTEUR



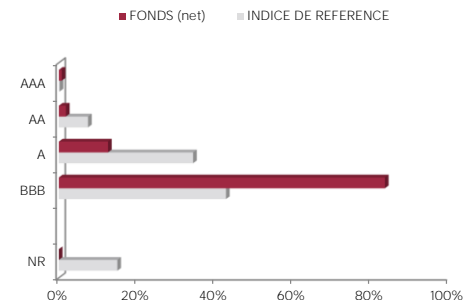
REPARTITION GEOGRAPHIQUE



REPARTITION PAR MATURITE



REPARTITION PAR RATING



INDICATEURS DE RISQUE

METRIQUES	INDICATEURS
Sensibilité	2,42%
Rating Moyen	BBB+
Rendement	4,56%
Volatilité Fonds	0,00%
Maturité (hors futures)	3,62

LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 172

NOM	POIDS
CREDIT LOGEMENT	1,9%
CAIXABANK	1,7%
BANQ FED CRD MUT	1,7%
ALPHA TRAINS FIN	1,7%
CNP ASSURANCES	1,6%
CRED AGRICOLE SA	1,6%
ARVAL SERVICE LE	1,6%
AXA SA	1,6%
COOPERATIEVE RAB	1,4%
SOFINA SA	1,4%
<i>Total</i>	<i>16,2%</i>

COMMENTAIRE DE GESTION

Les primes de risque de la catégorie « Investment Grade » se sont à nouveau resserrées en Décembre en passant de 100bp à 87bp. Le taux à 10 ans allemand est remonté fortem

l'année à son niveau le plus élevé soit 2,57% contre 1,93% à fin novembre. Car(10) & Car(10) Si le mois de décembre est souvent l'un des plus calme, aussi bien sur le marché primaire que sur le marché secondaire, ces dernières semaines ont été marquées par une forte volatilité sur les taux d'intérêts suite aux propos hawkish de Christine Lagarde. Ainsi les taux d'emprunts d'Etat ont atteints des pics depuis le début de l'année durant les dernières séances ainsi qu'une inversion de la courbe. L'appétit pour les dettes d'entreprises s'est confirmé et les primes terminent l'année sur une bonne note. Car(10) & Car(10) Nous n'avons pas modifié la structure du portefeuille au cours du mois. Nous avons initié une position sur une dette subordonnée de Deutsche Bank.