

# MONACO GREEN BOND EURO



avril 2023

## CHIFFRES CLES

### Valeur Liquidative au 13.04.2023

994,13 € (R), 992,55 € (RD)  
99 540,15 € (I), 99 202,79 € (ID)

### Actif Net

48,92 m€

### Monnaie de référence

Euro (€)

## DONNEES DU FONDS

### Fonds de droit monégasque

#### Ticker Bloomberg

MONGRRC MN, MONGRRD MN,  
MONGRIC MN, MONGRID MN

#### Code ISIN

MC0010002079 (R), MC00100020C1  
(RD), MC0010002087 (Instit. Min 1M),  
MC00100020A5 (Instit. D. Min 1M)

### Indice de référence

90% ICE BofAML Euro Corporate  
Green, Social & Sustainability  
10% ESTR

### Durée d'investissement recommandée

3 ans minimum

### Affectation des résultats

Revenus capitalisés (R) & (I)  
Distribution annuelle (RD) & (ID)

### Fréquence de valorisation

Quotidienne

Taux de frais sur encours 1,14% /  
0,64% (Inst)

dont 1% / 0,50% (Inst.) 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

10 janv 2023

### 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](http://www.cmb.mc)

## UNIVERS D'INVESTISSEMENT ET PHILOSOPHIE

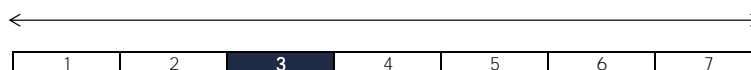
Le fonds **MONACO GREEN BOND EURO** investit dans des obligations vertes et durables. L'objectif du fonds est de servir une performance en lien avec l'indice ICE BofA Euro Corporate Green, Social & Sustainability.

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

## PROFIL DE RISQUE

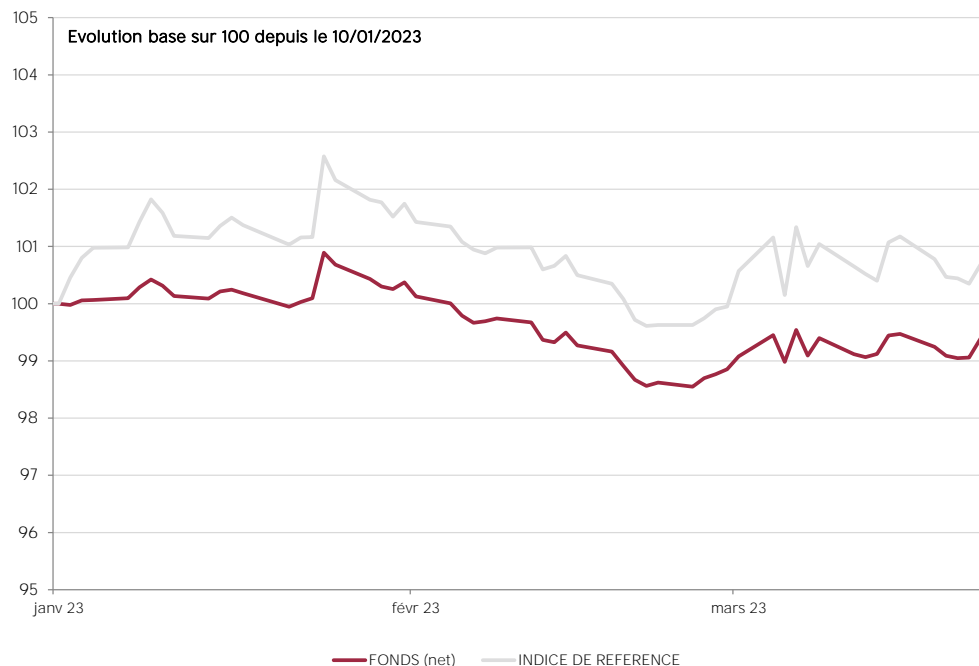
Risque/rendement potentiel plus faible

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
FONDS (net)	0,02%
INDICE DE REFERENCE	0,17%

DEPUIS LE LANCEMENT	2023
FONDS (net)	-0,59%
INDICE DE REFERENCE	0,86%

# MONACO GREEN BOND EURO

avril 2023

## SOCIETE DE GESTION

CMG Monaco SAM  
23, avenue de la Costa  
Principauté de Monaco

## GERANT



Cyril IAFRATE  
CMG

## SUSTAINABILITY RATING



No Rating



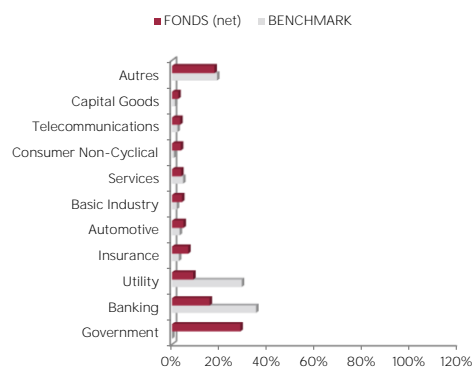
La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

## MENTIONS LEGALES

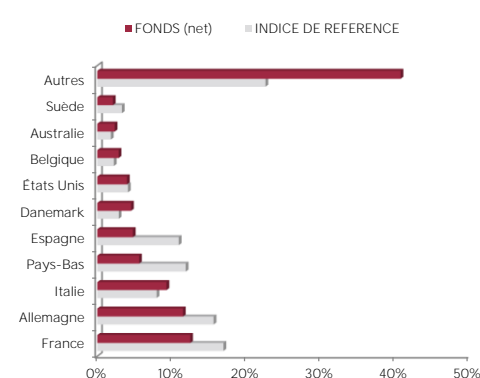
Les informations qui sont contenues dans ce document ont pour objectif d'informer le souscripteur. Ce document ne constitue pas un conseil en investissement. Aucune information ni affirmation contenue dans ce document ne doit être considérée comme une recommandation. Les fonds de droit monégasque ainsi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

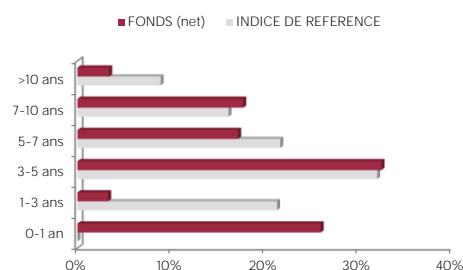
## REPARTITION PAR SECTEUR



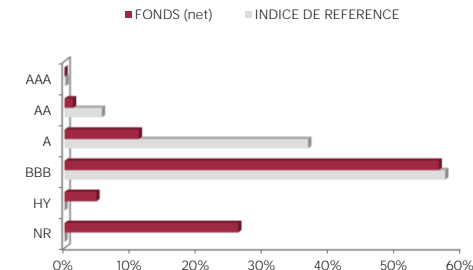
## REPARTITION GEOGRAPHIQUE



## REPARTITION PAR MATURITE



## REPARTITION PAR RATING



## INDICATEURS DE RISQUE

METRIQUES	INDICATEURS
Sensibilité	3,80%
Rating Moyen	A-
Rendement	3,41%
Volatilité Fonds	3,49%
Maturité (hors futures)	4,41

## LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 100

NOM	POIDS
X € GREEN BOND	2,5%
LYX GR BOND ETF	2,4%
AULTSHTM GN-IC	2,0%
INTESA SANPAOLO	2,0%
ETHIAS	2,0%
BNP PARIBAS	2,0%
HEIDELBERGCEMENT	1,4%
COVESTRO AG	1,1%
PANDORA A/S	1,0%
ADIF ALTA VELOCI	1,0%
Total	17,5%

## COMMENTAIRE DE GESTION

Les primes de risque se sont resserrées en avril en passant de 92bp à 85bp. Le taux à 10 ans allemand clôture le mois à +2.31%

Le marché du crédit s'est repris après le sauvetage de Crédit Suisse pour revenir à des niveaux proches de ceux observés avant le mois de mars. L'incertitude demeure toutefois sur d'autres faillites de banques régionales US tandis que les dettes AT1 des banques européennes traitent avec une prime marquant les événements récents. La volatilité des taux est toujours importante dans un contexte où les banques centrales agissent en fonction des données d'inflation et des chiffres macroéconomiques. Les regards restent tournés vers les publications de résultats des entreprises et de la prochaine réunion de la BCE qui se tiendra le 04/05/2023. Le marché primaire reste actif avec un retour des primes de nouvelles émissions, en particulier sur les financières.

Nous avons participé à plusieurs nouvelles émissions (Ethias, ADIF, Acciona, Siemens) et poursuivi les investissements sur le marché secondaire (Generali, Munich Re, Icade).