

MONACO GREEN BOND EURO



août 2023

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 31.08.2023

1 005,20 € (R), 1 003,60 € (RD)
100 841,64 € (I), 100 499,87 € (ID)

Actif Net

52,12 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

UNIVERS D'INVESTISSEMENT ET PHILOSOPHIE

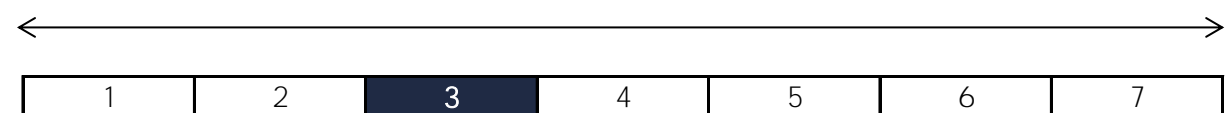
Le fonds MONACO GREEN BOND EURO investit dans des obligations vertes et durables. L'objectif du fonds est de servir une performance en lien avec l'indice ICE BofA Euro Corporate Green, Social & Sustainability.

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

PROFIL DE RISQUE

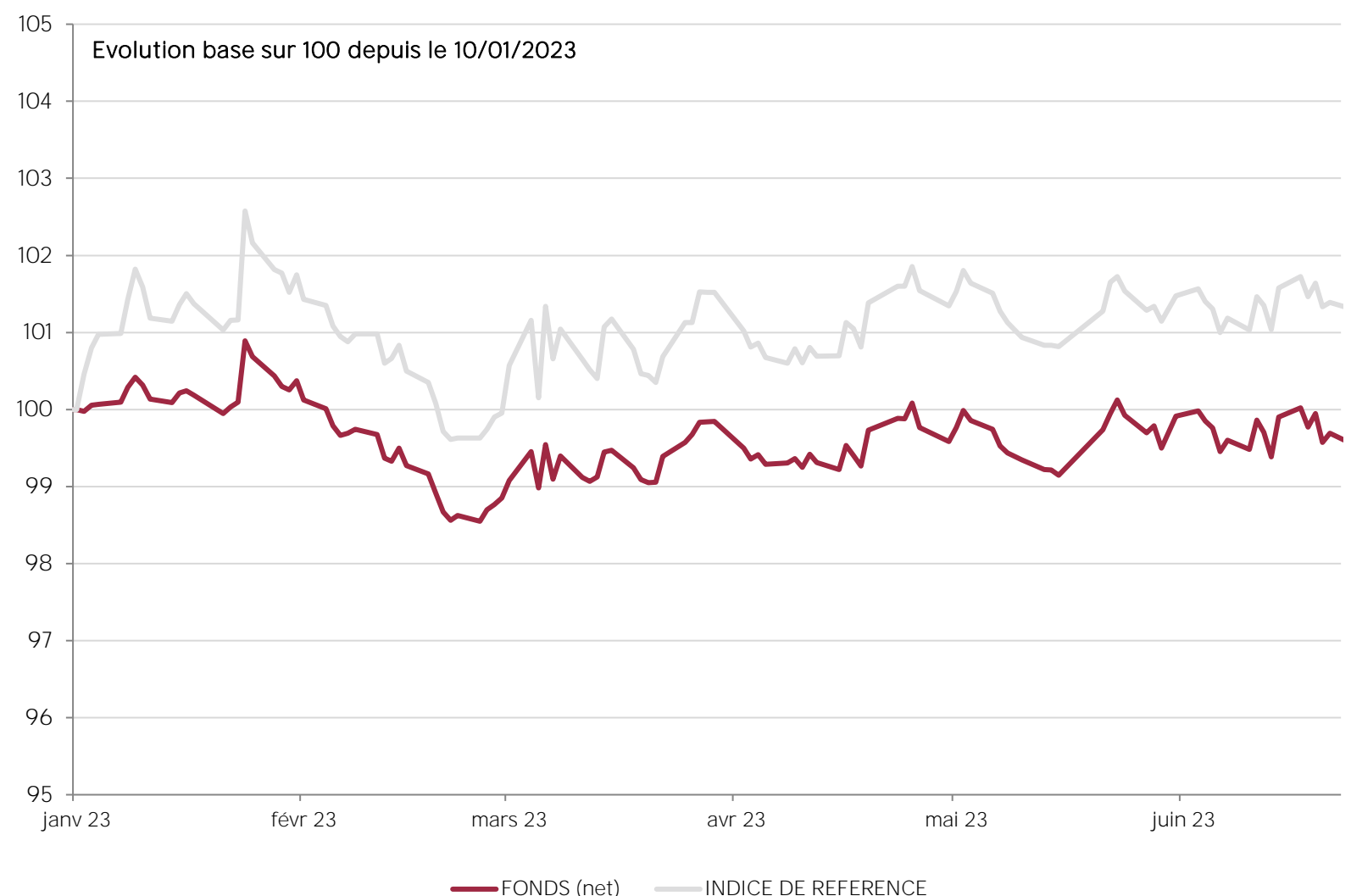
Risque/rendement potentiel plus faible

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)	0,00%				
INDICE DE REFERENCE	0,15%				
DEPUIS LE LANCEMENT	2023				
FONDS (net)	0,52%				
INDICE DE REFERENCE	2,60%				

MONACO GREEN BOND EURO

août 2023

SOCIETE DE GESTION

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

GERANT



Cyril IAFRATE
CMG

SUSTAINABILITY RATING



No Rating



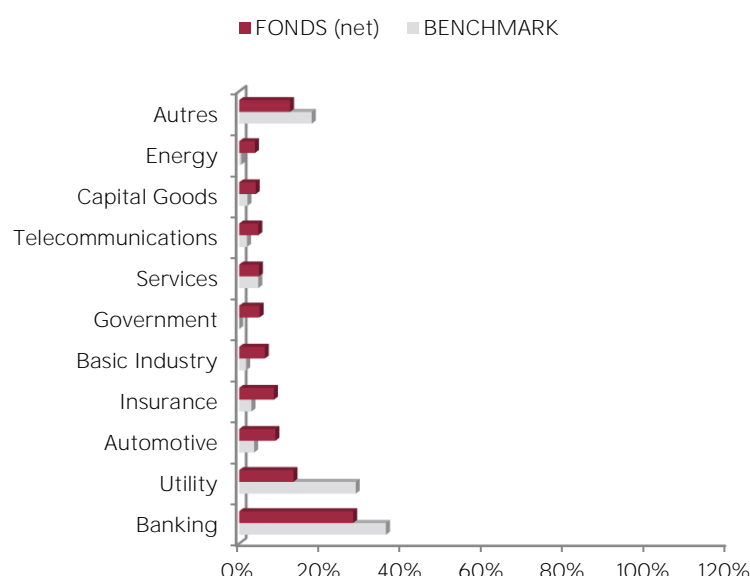
La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

MENTIONS LEGALES

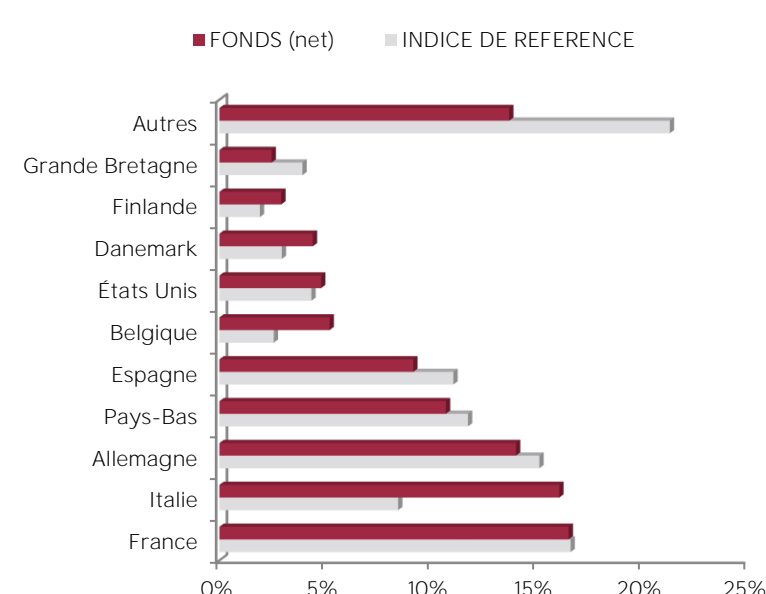
Les informations qui sont contenues dans ce document ont pour objectif d'informer le souscripteur. Ce document ne constitue pas un conseil en investissement. Aucune information ni affirmation contenue dans ce document ne doit être considérée comme une recommandation. Les fonds de droit monégasque ainsi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

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.

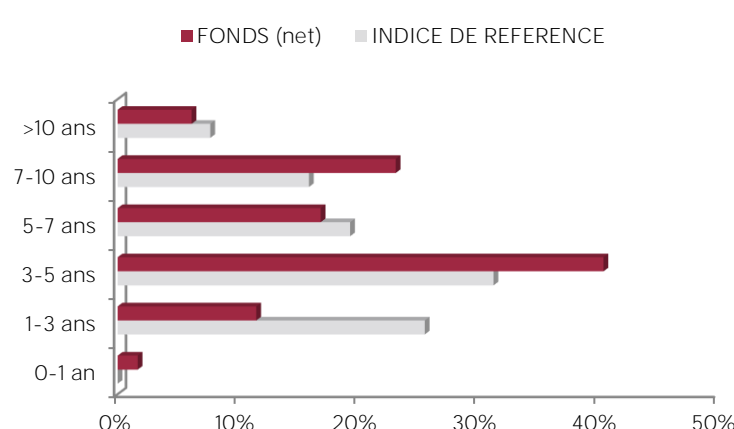
REPARTITION PAR SECTEUR



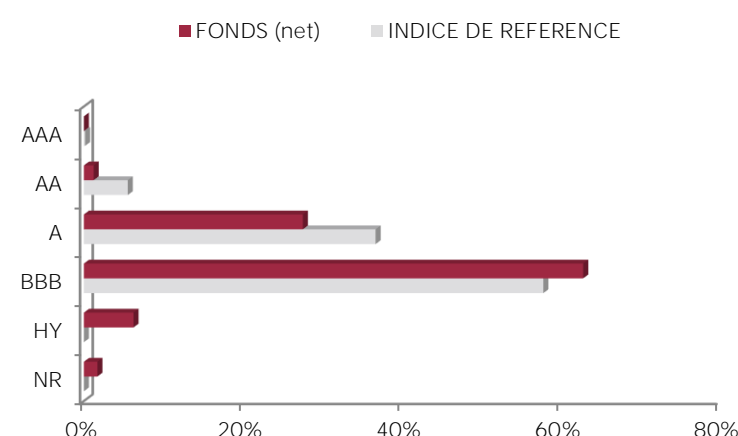
REPARTITION GEOGRAPHIQUE



REPARTITION PAR MATURITE



REPARTITION PAR RATING



INDICATEURS DE RISQUE

METRIQUES	INDICATEURS
Sensibilité	4,80%
Rating Moyen	BBB+
Rendement	4,74%
Volatilité Fonds	3,41%
Maturité (hors futures)	5,74

LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 135

NOM	POIDS
INTESA SANPAOLO	2,0%
ETHIAS	2,0%
AULTSHTM GN-IC	2,0%
KUTXABANK	1,9%
KBC GROUP NV	1,9%
ENEXIS HOLDING	1,9%
BNP PARIBAS	1,9%
ALLIANDER	1,9%
BANCO BPM SPA	1,6%
VOLKSBANK NV	1,4%
<i>Total</i>	<i>18,5%</i>

COMMENTAIRE DE GESTION

Les primes de crédit se sont écartées modérément au cours du mois d'août en passant de 81bp à 87bp. Le taux 10 ans allemand clôture le mois à 2.47% et a continué à se montrer volatil avec un plus haut à 2.71% sur la période.

La divergence des données économiques entre les Etats-Unis et l'Europe se confirme. Les indicateurs européens continuent de signaler un ralentissement qui devrait se traduire par une baisse des rendements de référence dans les mois à venir. Nous notons également une légère sous-performance des secteurs d'activité cycliques. Le marché primaire est resté très calme jusqu'au dernier jours du mois où les volumes ont repris dynamiquement. La demande est bien présente notamment sur les segments high beta comme les hybrides et les cocos.

Nous avons participé aux lancements des hybrides de Volkswagen et de Telefonica.