

MONACO GREEN BOND EURO



juin 2024

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 28.06.2024
1 060,94 € (R), 1 057,96 € (RD)

Actif Net

53,46 m€

Monnaie de référence

Euro (€)

DONNEES DU FONDS

Fonds de droit monégasque

Ticker Bloomberg

MONGRRC MN, MONGRRD MN

Code ISIN

MC0010002079 (R), MC00100020C1 (RD)

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)

Distribution annuelle (RD)

Date de la dernière distribution

16 avr 2024

Montant distribué

1,29 €

Fréquence de valorisation

Quotidienne

Taux de frais sur encours 1,14%

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

10 janv 2023

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

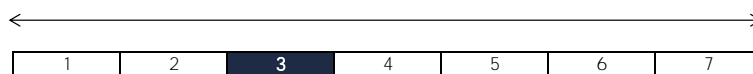
Le fonds **MONACO GREEN BOND EURO** investit dans des obligations vertes et durables. L'objectif du fonds est de servir une performance en lien avec l'indice ICE BofA Euro Corporate Green, Social & Sustainability.

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

PROFIL DE RISQUE

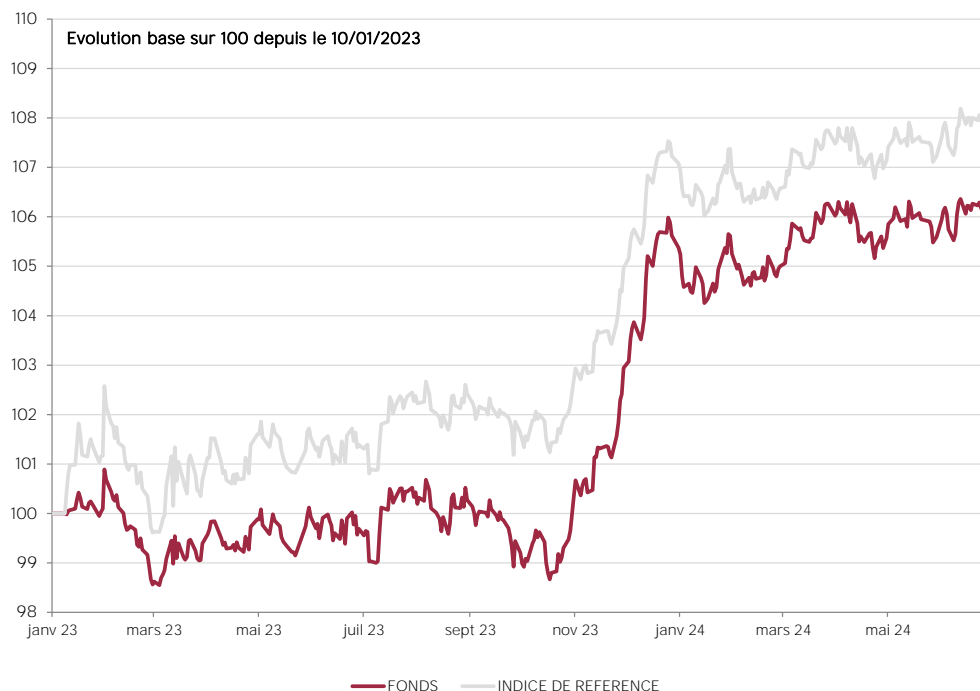
Risque/rendement potentiel plus faible

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 PART R



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, ne sont pas constantes dans le temps et ne constituent pas une garantie de performance future ou de stabilité.

PERFORMANCES CUMULEES	1 mois	1 an
FONDS	0,48%	6,42%
INDICE DE REFERENCE	0,61%	6,40%

PERFORMANCES ANNUELLES	2024	2023
FONDS	0,45%	
INDICE DE REFERENCE	0,61%	

FONDS COMPARABLES - (144)		
MOYENNE UNIVERS		7,32%
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		4

MONACO GREEN BOND EURO

Juln 2024

SOCIETE DE GESTION

CMG Monaco SAM
17, avenue des Spélugues
Principauté de Monaco

GERANT



Cyril IAFRATE
CMG

SUSTAINABILITY RATING



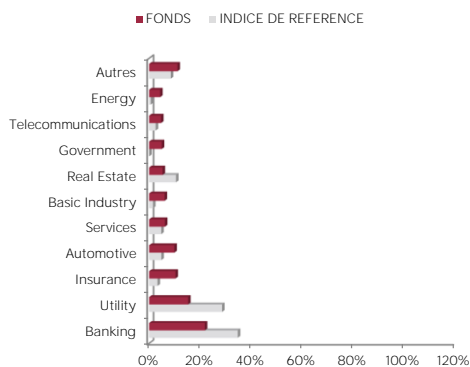
La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

MENTIONS LEGALES

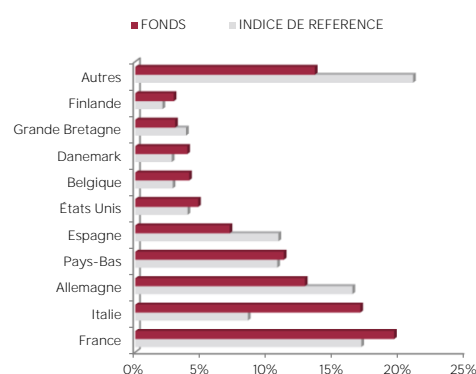
Les informations qui sont contenues dans ce document ont pour objectif d'informer le souscripteur. Ce document ne constitue pas un conseil en investissement. Aucune information ni affirmation contenue dans ce document ne doit être considérée comme une recommandation. Les fonds de droit monégasque ainsi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

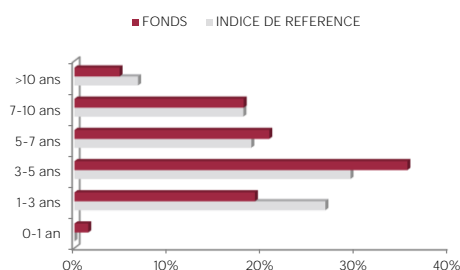
REPARTITION PAR SECTEUR



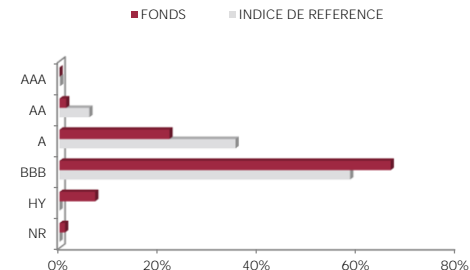
REPARTITION GEOGRAPHIQUE



REPARTITION PAR MATURITE



REPARTITION PAR RATING



INDICATEURS DE RISQUE

Sensibilité	4,53
Rating Moyen	BBB+
Rendement	3,90%
Volatilité Fonds	3,68%
Maturité (hors futures)	5,28

LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 148

NOM	POIDS
ETHIAS	2,1%
INTESA SANPAOLO	2,0%
BNP PARIBAS	1,9%
BANCO BPM SPA	1,6%
VOLKSBANK NV	1,4%
ALLIANDER	1,3%
HEIDELBERG MATER	1,3%
ABEILLE VIE SA	1,3%
NN GROUP NV	1,3%
CAIXABANK	1,1%
<i>Total</i>	<i>15,2%</i>

COMMENTAIRE DE GESTION

Les taux d'intérêts ont baissé en Juin en passant de 2.66% à 2.50% pour la référence à 10 ans allemande. Les primes de risque contre la courbe swap ont peu évolué au cours du mois et clôture la période à 78bp contre 77bp le mois précédent et en ayant atteint un plus haut à 80bp.

Le mois de juin a été marqué par le retour sur le devant de la scène du risque politique. Les résultats des élections européennes et en particulier la dissolution de l'Assemblée Nationale en France ont entraîné de fortes variations (écartement des primes de risques des états dits périphériques, sous-performance des financières et du marché français). Probablement que la volatilité sera présente dans les mois à venir de part et d'autre de l'Atlantique (élection présidentielle aux US). Du côté macro, l'économie se montre toujours résistante et les fondamentaux d'entreprises sont suffisamment solides. Les flux vers le marché du crédit témoignent d'une confiance des investisseurs tout comme le marché primaire dont l'activité est robuste.

Plusieurs opérations ont été réalisées au cours du mois. Suite aux prises de profit sur les émetteurs Enxix et KutxaBank nous avons augmenté le poids des dettes hybrides Corporate (A2A, KPN et Alliander). Nous avons initié une position sur l'assureur portugais Fidelidade (RTI) et participé auxancements des obligations EDF, Pirelli et Motability.