

MONACO CORPORATE BOND USD



août 2024

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 30.08.2024

\$ 6 983,65 (R), 5 373,12 € (RH EUR)

\$ 1 062,73 (R EUR)

Actif Net

\$ 39,78m

Monnaie de référence

US Dollar (\$), Euro (€)

DONNEES DU FONDS

Fonds de droit monéasaaue

Ticker Bloomberg

MONEXPU MN, MONCBUD MN,

MONCBUEMN, MONCBUD MN,

MONCBUI MN

Code ISIN

MC0009780891 (R), MC00100020B3

(RD), MC0010002061 (RH EUR),

MC0010002053 (R EUR),

MC00100020D9 (Instit. Min 1M)

Indice de référence

85% ICE BofAML 1-10y US Large Cap

Corporate

15% SOFR

Durée d'investissement recommandée

3 ans minimum

Affectation des résultats

Capitalisation (R), (I), (RH EUR) & (R)

Distribution annuelle (RD)

Fréquence de valorisation

Quotidienne

Taux de frais sur encours 1,12% (R, RH

EUR, REUR) et 0,5% (I)

dont 1% / 0,50% (Inst.) de commission de gesti

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

ouvert 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

03 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

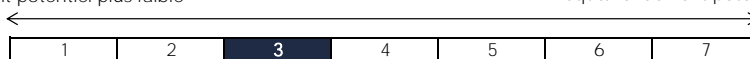
Le fonds **MONACO CORPORATE BOND USD** investit sur des obligations d'émetteurs privés et publics de catégorie principalement « Investment Grade » en étant principalement exposé à la devise USD.

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 USD



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 mols	1 an	3 ans	3 ans (ann.)	5 ans	5 ans (ann.)
FONDS (net)	1,25%	8,04%				
INDICE DE REFERENCE	1,15%	8,49%				

PERFORMANCES ANNUELLES	2024	2023				
FONDS (net)	3,85%	5,55%				
INDICE DE REFERENCE	4,45%	7,05%				

MONACO CORPORATE BOND USD



août 2024

SOCIETE DE GESTION

CMG Monaco SAM
17, avenue des Spélugues
Principauté de Monaco

GERANT



SUSTAINABILITY RATING



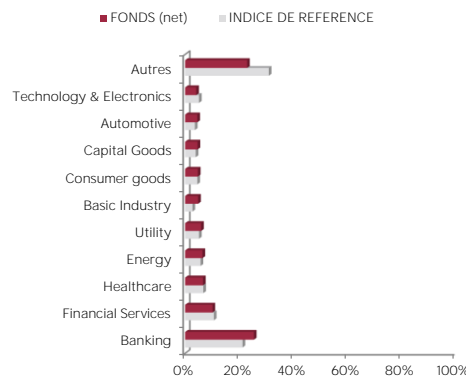
La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

MENTIONS LEGALES

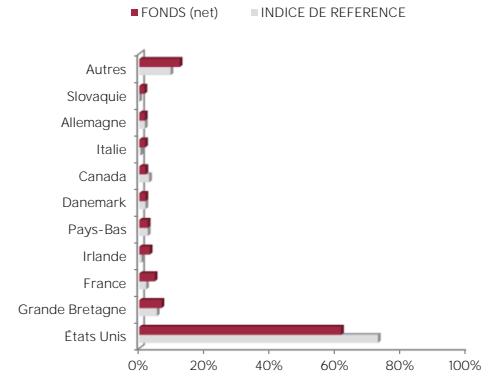
Les informations qui sont contenues dans ce document ont pour objectif d'informer le souscripteur. Ce document ne constitue pas un conseil en investissement. Aucune information ni affirmation contenue dans ce document ne doit être considérée comme une recommandation. Les fonds de droit monégasque ainsi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

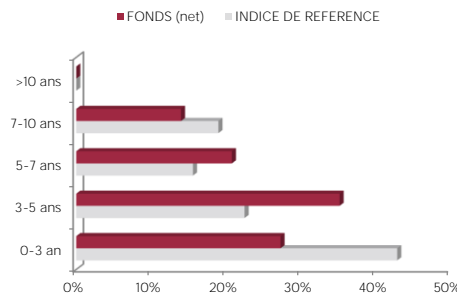
REPARTITION PAR SECTEUR



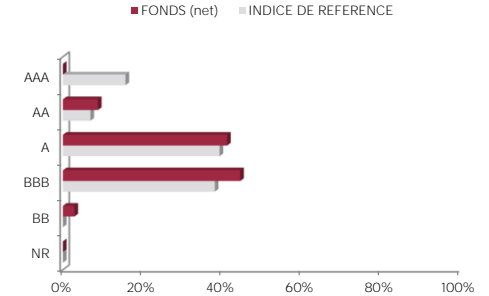
REPARTITION GEOGRAPHIQUE



REPARTITION PAR MATURITE



REPARTITION PAR RATING



INDICATEURS DE RISQUE

Sensibilité	3,59
Rating Moyen	A-
Rendement	5,24%
Volatilité Fonds	3,67%
Maturité (hors futures)	4,08

LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 137

NOM	POIDS
Monaco Court Terme Usd	3,8%
BNP PARIBAS	2,9%
JPMORGAN CHASE & CO	2,6%
BANK OF AMERICA CORP	2,3%
MORGAN STANLEY	2,2%
CITIGROUP INC	1,6%
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1,4%
HSBC HOLDINGS PLC	1,2%
APPLE INC	1,1%
STANDARD CHARTERED PLC	1,1%
Total	20,2%

COMMENTAIRE DE GESTION TRIMESTRIEL

En juin, l'indice de référence du fonds a gagné +0,62% tandis que le fonds a affiché une performance de +0,75% pour le mois. Le rendement américain à 10 ans a terminé le mois à 4,40 %, en baisse de 10 points de base par rapport à la fin du mois de mai.

Les investisseurs continuant à manifester leur intérêt pour une classe d'actifs qui offre des rendements et des écarts attractifs à ce stade du cycle macroéconomique, les fonds dédiés ont enregistré un afflux au cours du mois. Le portefeuille est bien diversifié (environ 120 émetteurs), avec une surpondération des secteurs financiers par rapport aux secteurs non financiers, et une préférence pour les secteurs défensifs. L'exposition aux titres de qualité inférieure à l'indice de référence est faible (environ 3 %), tout comme l'exposition aux titres AT1 (un peu moins de 3 %).

A la fin du mois, le rendement moyen du fonds (environ 5,3%) était en ligne avec celui de son indice de référence (environ 5,2%) pour une note moyenne de A-.