

MONACO GREEN BOND EURO



août 2024

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 30.08.2024
1 082,12 € (R), 1 079,08 € (RD)

Actif Net
52,30 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

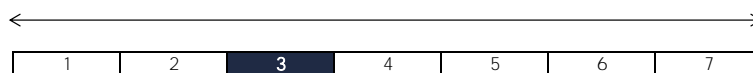
Le fonds **MONACO GREEN BOND EURO** investit dans des obligations vertes et durables. L'objectif du fonds est de servir une performance en lien avec l'indice ICE BofA Euro Corporate Green, Social & Sustainability.

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

PROFIL DE RISQUE

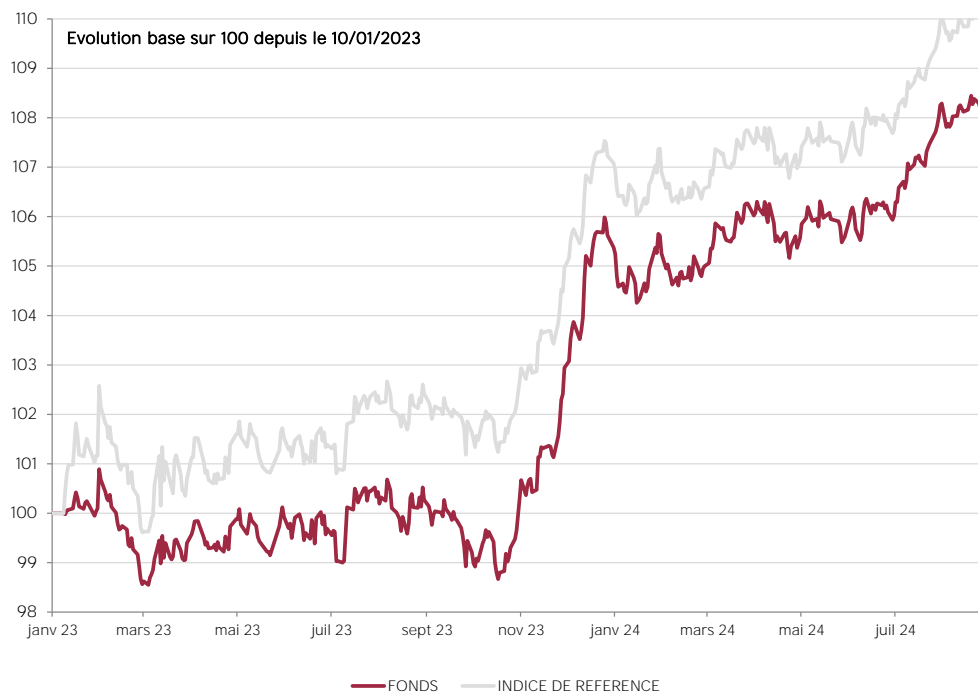
Risque/rendement potentiel plus faible

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 en aucun cas une garantie future de performance ou de capital.

PERFORMANCES CUMULEES	1 mois	1 an
FONDS	0,18%	7,65%
INDICE DE REFERENCE	0,30%	7,22%

PERFORMANCES ANNUELLES	2024	2023
FONDS	2,46%	
INDICE DE REFERENCE	2,59%	

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

MONACO GREEN BOND EURO

août 2024

SOCIETE DE GESTION

CMG Monaco SAM
17, avenue des Spélugues
Principauté de Monaco

GERANT



Cyril IAFRATE
CMG

SUSTAINABILITY RATING



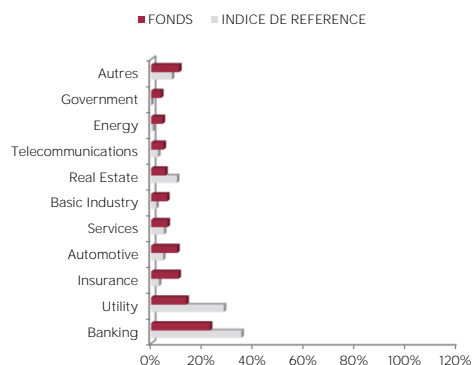
La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

MENTIONS LEGALES

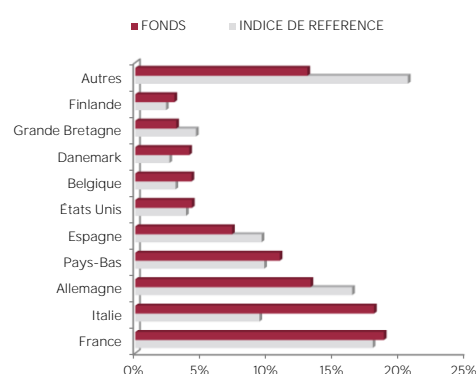
Les informations qui sont contenues dans ce document ont pour objectif d'informer le souscripteur. Ce document ne constitue pas un conseil en investissement. Aucune information ni affirmation contenue dans ce document ne doit être considérée comme une recommandation. Les fonds de droit monégasque ainsi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

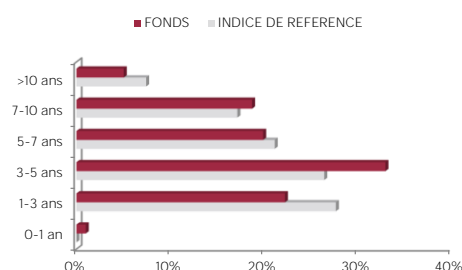
REPARTITION PAR SECTEUR



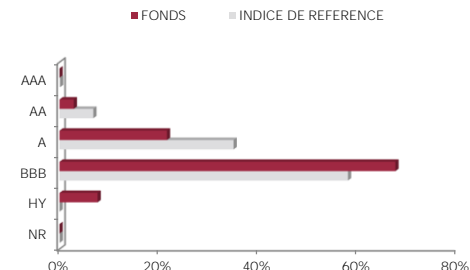
REPARTITION GEOGRAPHIQUE



REPARTITION PAR MATURITE



REPARTITION PAR RATING



INDICATEURS DE RISQUE

Sensibilité	4,45
Rating Moyen	BBB+
Rendement	3,59%
Volatilité Fonds	3,67%
Maturité (hors futures)	5,27

LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 144

NOM	POIDS
ETHIAS	2,2%
BANCO BPM SPA	1,6%
MONTE DEI PASCHI	1,5%
VOLKSBANK NV	1,4%
HEIDELBERG MATER	1,4%
ALLIANDER	1,4%
ABEILLE VIE SA	1,4%
NN GROUP NV	1,3%
BTPS	1,2%
CAIXABANK	1,2%
Total	14,4%

COMMENTAIRE DE GESTION

Le taux à 10 ans allemand clôture le mois d'août à 2.30% soit le même niveau qu'à fin juillet en ayant un plus bas à 2.17% le 02 août. Les primes de risque contre emprunt d'état se sont écartées sur le mois en passant de 110bp à 115bp.

Le début du mois d'août a été marqué par les statistiques sur l'emploi américain montrant un ralentissement de l'économie plus fort que prévu. Cette publication a entraîné un fort écartement des primes de crédit qui sont passées de 110bp à 127bp. La publication des données d'inflation aux Etats-Unis souligne la tendance de décélération avec une inflation à +2.9% en glissement annuel contre +3% attendus. Ces publications devraient pousser la FED à agir rapidement sur ses taux directeurs. Les anticipations restent orientées vers une baisse en septembre aux Etats-Unis avec une baisse anticipée cumulée de 100bp d'ici la fin de l'année tandis que la BCE devrait poursuivre son rythme avec une baisse supplémentaire de 25bp en septembre également. En fin de mois, le marché du crédit est revenu dans un environnement de volatilité plus faible avec un resserrement des primes de risque. L'activité sur le marché primaire a redémarré de façon soutenue pour les émetteurs Investment Grade après la fin de la période de publication des résultats et devrait encore s'accélérer au cours des prochaines semaines.

Nous n'avons pas modifié la structure du portefeuille au cours du mois.