

MONACO COURT TERME EURO



mars 2024

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 29.03.2024
5 512,45 € (R), 108 228,77 € (I)

Actif Net
628,16 m€

Monnaie de référence
Euro (€)

DONNEES DU FONDS

Fonds de droit monégasque

Ticker Bloomberg
MONCTEU MN

Code ISIN
MC0009780917, MC0010001139 (Inst.
Min. 5M)

Indice de référence
Euribor 3 mois capitalisés

Durée d'investissement recommandée
3 mois minimum

Affectation des résultats
Revenus capitalisés

Fréquence de valorisation
Quotidienne

Taux de frais sur encours (max)
0,62%/0,37% (Inst.)
dont 0,5% / 0,25% (Inst.) de comission
de gestion

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 Néant, date
valeur J+1; rachats Néant date valeur J+1

Date de création
28 oct 1994

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

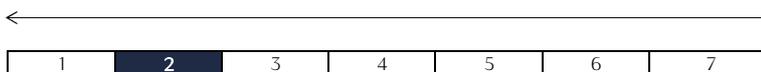
Le fonds **MONACO COURT TERME EURO** investit sur des obligations ou des produits de taux de court terme de durée de vie résiduelle moyenne pondérée maximale de 18 mois et de notation moyenne Investment Grade.

La gestion est discrétionnaire, de conviction avec une sensibilité de taux et de crédit faible et une forte diversification crédit par émetteurs et par secteurs.

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	3 ans	3 ans (ann.)	5 ans	5 ans (ann.)
FONDS (net)	0,38%	4,85%	6,00%	1,96%	7,78%	1,51%
INDICE DE REFERENCE	0,32%	3,87%	4,49%	1,47%	3,60%	0,71%

PERFORMANCES ANNUELLES	2024	2023	2022	2021	2020	2019
FONDS (net)	0,76%	4,95%	0,02%	0,47%	1,10%	1,02%
INDICE DE REFERENCE	1,00%	3,53%	0,35%	-0,55%	-0,43%	-0,36%

FONDS COMPARABLES - (68)						
MOYENNE UNIVERS		3,62%	-0,86%	-0,37%	-0,17%	0,22%
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		i	i	i	i	i

MONACO COURT TERME EURO



mars 2024

SOCIETE DE GESTION

CMG Monaco SAM
17, avenue des Spélugues
Principauté de Monaco

GERANT



David LASSER
CMG



SUSTAINABILITY RATING

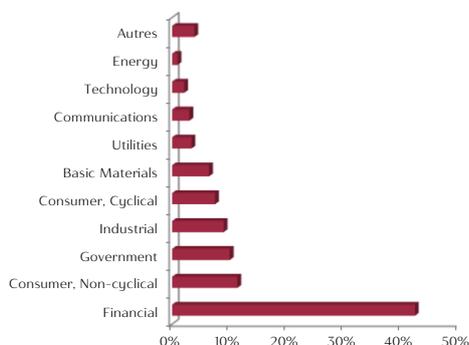


La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

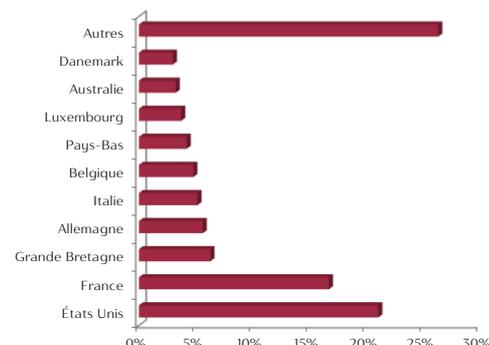
MENTIONS LEGALES

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 la CMG Monaco ainsi que sur le site www.cmb.mc

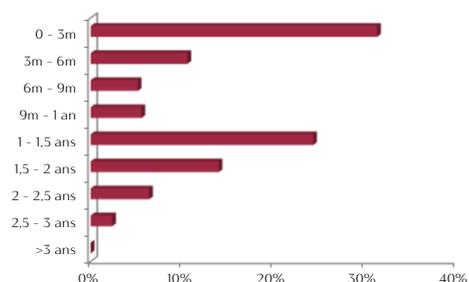
REPARTITION PAR SECTEUR



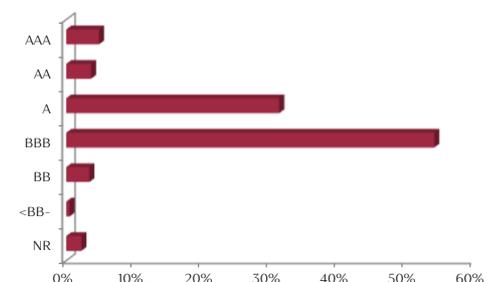
REPARTITION GEOGRAPHIQUE



REPARTITION PAR MATURITE



REPARTITION PAR RATING



INDICATEURS DE RISQUE

METRIQUES	INDICATEURS
Sensibilité	1,31%
Sensibilité Credit	0,82%
Rating Moyen	BBB-
Rendement	3,97%
Volatilité Fonds	0,52%
Maturité (hors futures)	13 mois

LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 184

NOM	POIDS
BNP-BND C 6M -I	2,9%
LYX SMRT OVERNGT	2,8%
BNP-PAR MO 3M-IC	2,7%
SELENA	2,3%
LOGICOR FIN	1,9%
SIGNIFY NV	1,6%
UMICORE 0 % CONVERTIBLE	1,4%
SAGERPAR 0 % CONVERTIBLE	1,4%
ARVAL SERV LEAS 0 % EUR M	1,4%
TRATON FIN LUX 4.125 % EU	1,3%
<i>Total</i>	<i>19,7%</i>

COMMENTAIRE DE GESTION

Le taux souverain 2 ans Euro s'est stabilisé sur le mois à +2.84%. La probabilité d'une baisse des taux par la banque centrale européenne en juin est de nouveau anticipée à 100%. Les inquiétudes concernant le redémarrage de l'inflation se calment. Sur le marché la hausse des taux depuis le début de l'année a été compensée par une baisse des primes de crédit. Les rendements restent attractifs, le crédit devient cher et les banques centrales peuvent être plus accommodantes. Dans ce schéma, la durée du portefeuille est proche de son maximum, le portefeuille est investi pratiquement en totalité en crédit "investment grade" avec des ventes de BBB- réalisées sur le mois. Le portage du fonds est de +3.93% brut.