

# MONACO GREEN BOND EURO



mars 2024

## CHIFFRES CLES

### Valeur Liquidative au 29.03.2024

1 062,65 € (R), 1 060,96 € (RD)

106 886,52 € (I), 106 524,27 € (ID)

### Actif Net

52,69 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

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](http://www.cmb.mc)

## UNIVERS D'INVESTISSEMENT ET PHILOSOPHIE

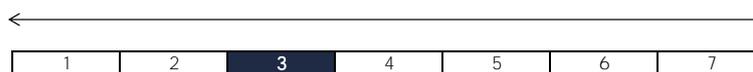
Le fonds **MONACO GREEN BOND EURO** investit dans des obligations vertes et durables. L'objectif du fonds est de servir une performance en lien avec l'indice ICE BofA Euro Corporate Green, Social & Sustainability.

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

## PROFIL DE RISQUE

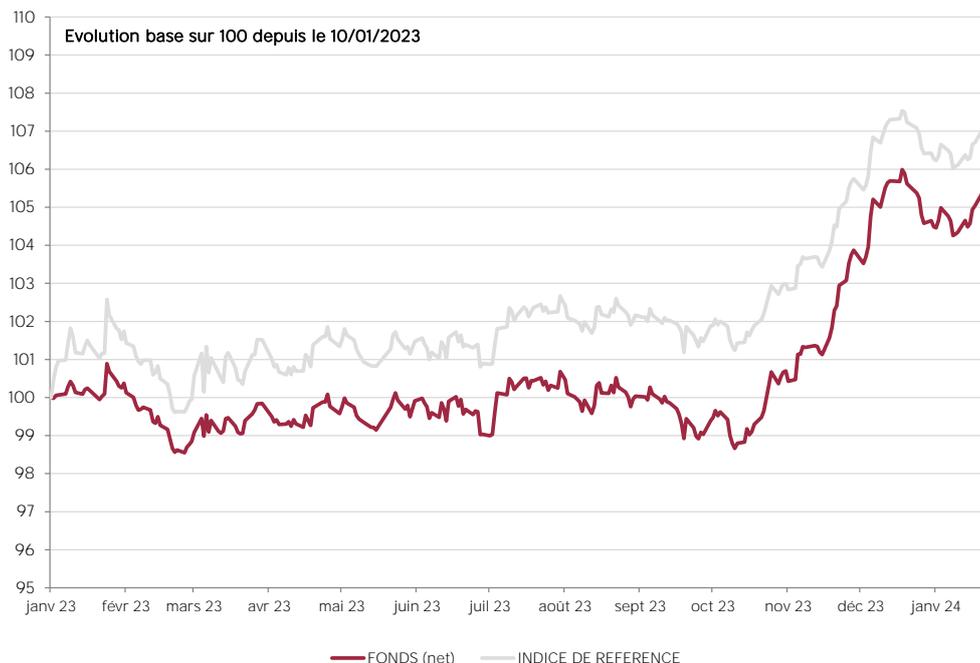
Risque/rendement potentiel plus faible

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 (net)	1,26%	6,92%
INDICE DE REFERENCE	1,17%	7,02%

DEPUIS LE LANCEMENT	2024
FONDS (net)	0,61%
INDICE DE REFERENCE	0,48%

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

# MONACO GREEN BOND EURO

mars 2024

## SOCIETE DE GESTION

CMG Monaco SAM  
17, avenue des Spélugues  
Principauté de Monaco

## GERANT



Cyril IAFRATE  
CMG

## SUSTAINABILITY RATING



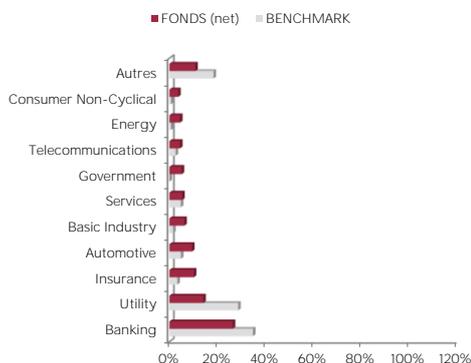
La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

## MENTIONS LEGALES

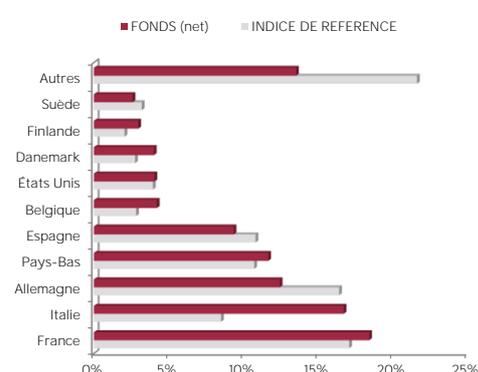
Les informations qui sont contenues dans ce document ont pour objectif d'informer le souscripteur. Ce document ne constitue pas un conseil en investissement. Aucune information ni affirmation contenue dans ce document ne doit être considérée comme une recommandation. Les fonds de droit monégasque ainsi 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 la CMG Monaco ainsi que sur le site [www.cmb.mc](http://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.

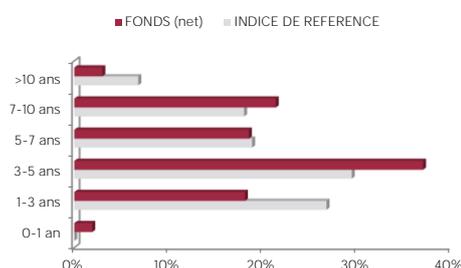
## REPARTITION PAR SECTEUR



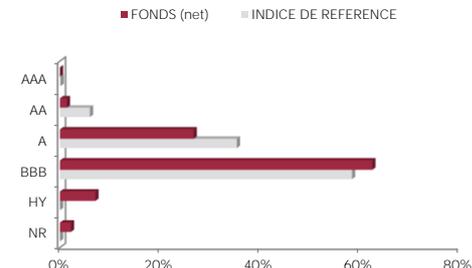
## REPARTITION GEOGRAPHIQUE



## REPARTITION PAR MATURITE



## REPARTITION PAR RATING



## INDICATEURS DE RISQUE

METRIQUES	INDICATEURS
Sensibilité	4,46%
Rating Moyen	BBB+
Rendement	3,99%
Volatilité Fonds	3,63%
Maturité (hors futures)	5,25

## LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 135

NOM	POIDS
ETHIAS	2,2%
BNP PARIBAS	2,0%
ENEXIS HOLDING	2,0%
KUTXABANK	2,0%
INTESA SANPAOLO	2,0%
ALLIANDER	2,0%
BANCO BPM SPA	1,7%
HEIDELBERG MATER	1,4%
VOLKSBANK NV	1,4%
ABEILLE VIE SA	1,3%
<b>Total</b>	<b>18,0%</b>

## COMMENTAIRE DE GESTION

Les taux d'intérêts ont baissé en mars. La référence à 10 ans de l'Allemagne est passée de 2.41% à 2.30%. Les primes de risque se sont resserrées en passant de 85bp à 80bp.

Les perspectives de croissance restent mitigées, les PMI européens et diverses enquêtes américaines restent à des niveaux déprimés. Les politiques des banques centrales sont attendues restrictives pour une période plus longue que prévue et les premières baisses de taux sont désormais anticipées pour cet été. Le marché primaire a été dynamique et les nouvelles transactions sont bien absorbées par le marché ce qui traduit à nouveau l'appétit des investisseurs pour la classe d'actifs.

Pas de changements dans la structure du portefeuille.