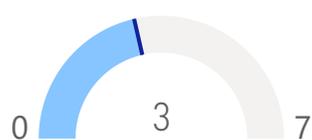


**Universo d'investimento**

Il fondo MONACO CORPORATE USD investe in obbligazioni di emittenti pubblici e privati, prevalentemente della categoria "Investment Grade", denominati in dollari.

Si tratta di una gestione discrezionale, diversificata, di convinzione rispetto alla sensibilità, ai titoli, al settore di appartenenza, alla notazione di credito e al livello di subordinazione.

**Profilo di rischio\***



Rischio/rendimento potenziale inferiore      Rischio/rendimento potenziale elevato

Durata consigliata d'investimento 3 years

Il fondo è esposto al rischio generale di investimento. Gli investitori possono essere soggetti a perdite e non vi è alcuna garanzia di rimborso del capitale.

Il fondo investe in titoli obbligazionari che possono essere soggetti a rischi di tasso d'interesse, di credito e di controparte, nonché a rischi relativi a titoli obbligazionari di qualità inferiore all'investment grade e privi di rating, ecc.

**Data del fondo**

<b>Attivo netto</b>	53.58m USD
<b>Valuta di riferimento</b>	USD
<b>Data di creazione</b>	03/01/2023
<b>Forma Giuridica</b>	Fondo di diritto Monegasco
<b>Benchmark</b>	85% ICE BofAML 1-10y US Large Cap Corporate 15% SOFR
<b>Valorizzazione</b>	Giornaliera
<b>Banca depositaria</b>	CMB Monaco 17, avenue des Spélugues Principauté de Monaco
<b>Società di gestione</b>	CMG Monaco SAM 17, avenue des Spélugues Principauté de Monaco
<b>Gestore</b>	CMG
<b>Sustainability Rating</b>	

**Performance (base USD) - Evoluzione dal 2023 modifica del benchmark (base 100)**



Source: Bloomberg. Periodo da 30/12/2022 a 30/06/2025

Le performance passate non pregiudicano le performance future, non sono costanti nel tempo e non costituiscono in alcun caso una garanzia delle performance future o una garanzia sul capitale.

Performance cumulata	1 mese	1 anno	3 anno	3 a (ann.)	5 anno	5 a (ann.)
Fondo	1.15	6.3	12.36	3.96	6.36	1.24
Benchmark	1.17	7.38	14.08	4.49	5.92	1.16

Performance Annuale	2025	2024	2023	2022	2021
Fondo	3.75	3.24	5.55	-6.37	-1.44
Benchmark	4.1	4.65	7.05	-7.61	-1.65

**Commento sulla gestione**

# MONACO CORPORATE BOND USD

4.86

Rendimento lordo (%)

BBB+

Rating

4.01

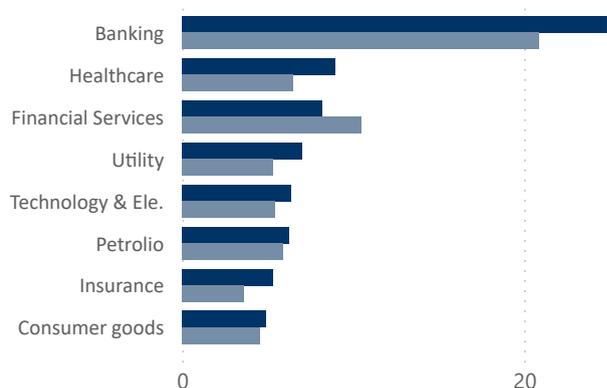
Sensibilità

4,69y

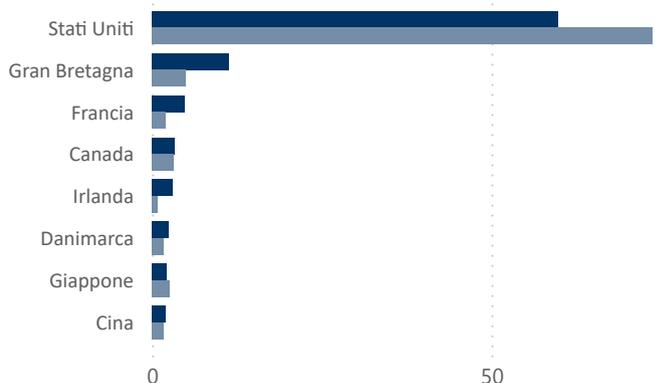
Maturità (exc. Futures)

## Ripartizione settoriale (%)

● Fondo ● Benchmark



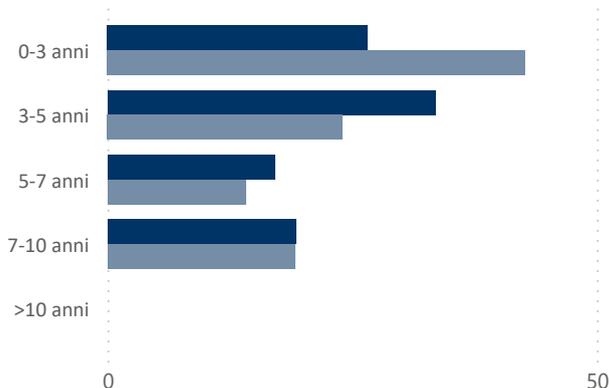
## Ripartizione geografica (%)



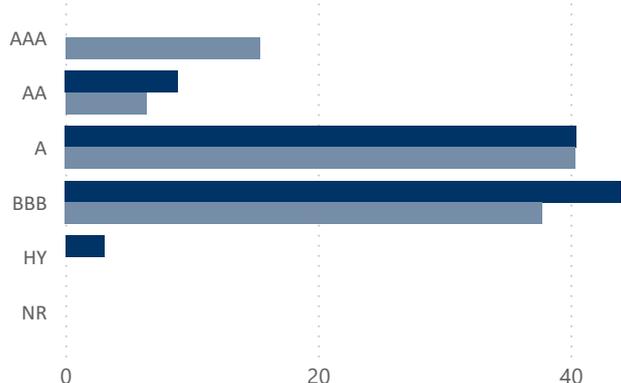
## Le 10 principali posizioni

NOME	FONDO (%)
JPMORGAN CHASE & CO	2.60
CITIGROUP INC	2.01
BANK OF AMERICA CORP	1.99
US TREASURY N/B	1.96
MORGAN STANLEY	1.72
BNP PARIBAS	1.62
HSBC HOLDINGS PLC	1.61
LLOYDS BANKING GROUP PLC	1.61
GOLDMAN SACHS GROUP INC	1.43
BARCLAYS PLC	1.43
<b>Total</b>	<b>17.98</b>

## Ripartizione per scadenze (%)



## Ripartizione per rating (%)



ISIN	CCY	PART	DISTRIBUTION	MAX TASSO	INC. GESTIONE
MC0009780891	USD	Retail	Accumulation	1.12%	1%
MC00100020B3	USD	Retail	Distribution	1.12%	1%
MC00100020D9	USD	Instit (>1m)	Accumulation	0.5%	0.5%

## Condizioni di sottoscrizione e riscatto

Gli ordini sono raggruppati ogni giorno lavorativo a Monaco presso CMB Monaco alle ore 11 e realizzati sulla base del valore della quota del giorno. Commissioni: sottoscrizione; 0,70%, data valutata J+2; riscatto 0,70% data valutata J+2

## Condizioni di sottoscrizione e riscatto

Luogo e modalità di pubblicizzazione della quota

## Menzioni legali

Le informazioni contenute nel presente documento hanno l'obiettivo di informare il sottoscrittore. Il presente documento non è inteso come consulenza sugli investimenti. Nessuna informazione o dichiarazione contenuta nel presente documento deve essere considerata come una raccomandazione. I fondi di diritto monegasco e la SICAV di diritto lussemburghese sono distribuiti esclusivamente da CMB. SICAV di diritto lussemburghese sono distribuiti esclusivamente da CMB Monaco. Copie del presente documento e del prospetto completo possono essere ottenute gratuitamente presso CMB Monaco e CMG Monaco, nonché sul sito web [www.cmb.mc](http://www.cmb.mc). I dati dell'indice ICE BoFAML EMU Corporate 1-10 anni sono di proprietà di ICE Data Indices, LLC, delle sue affiliate ("ICE Data") e/o dei suoi Fornitori Terzi e sono stati concessi in licenza d'uso da CMB Monaco, ICE Data e i suoi Fornitori Terzi non si assumono alcuna responsabilità in relazione al suo utilizzo.

Rischio ESG: Sebbene il gestore del portafoglio intenda implementare il processo di investimento ESG come descritto nella politica di sostenibilità del Gruppo Mediobanca (<https://www.mediobanca.com/en/sustainability/esg-and-the-focus-on-consumers/esg-in-our-group.html>) e sul sito web di CMB Monaco (<https://www.mediobanca.com/en/sustainability/esg-and-the-focus-on-consumers/esg-in-our-group.html>), il rischio ESG non è stato considerato. Monaco (<https://www.cmb.mc/sites/default/files/2022-05/CMG%20MONACO%20ESG%20POLICY.pdf>), il successo della strategia ESG dipende in larga misura da fornitori di dati terzi, nonché dalle loro metodologie e sistemi informatici. Questi dati non sono sistematicamente testati o verificati dal gestore. Di conseguenza, il gestore potrebbe investire o disinvestire da un titolo sulla base di informazioni fornite da una terza parte che in seguito potrebbero rivelarsi incoerenti con i criteri del fondo. Ciò potrebbe accadere quando il fornitore prende in considerazione informazioni aggiuntive che informano gli investimenti che fanno sì che l'investimento non soddisfi più i criteri di investimento. Inoltre, possono essere utilizzati più fornitori; tuttavia, i diversi fornitori possono presentare differenze, discrepanze o incoerenze per quanto riguarda le informazioni relative a determinate società. Pertanto, in alcuni casi viene condotta una valutazione interna per valutare il coinvolgimento della società in una determinata attività o controversia. In questi casi, il gestore non garantisce che le valutazioni interne soddisfino le aspettative degli investitori in materia di investimenti o disinvestimenti secondo il processo di investimento ESG.

\* L'indicatore di rischio, basato sulla volatilità passata, non può coprire tutti i tipi di rischio a cui il fondo può essere esposto. È possibile che i dati passati utilizzati non costituiscano un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro. La categoria associata a questo fondo non è una garanzia e può evolvere nel tempo. Evolvere nel tempo. La categoria più bassa non è sinonimo di un investimento "privo di rischio".

\*\* Il rating è espresso da 1 a 5 "globi", dove un numero maggiore di globi indica che il portafoglio presenta un rischio ESG inferiore. Il numero di globi che un fondo riceve è determinato rispetto ad altri fondi della stessa categoria Morningstar Global.