

CMB GLOBAL LUX COURT TERME EURO



juillet 2020

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 31.07.2020
5 022,34 €

Actif Net
55,43 m€

Monnaie de référence
Euro (€)

DONNEES DU FONDS

Fonds de droit Luxembourgeois

Ticker Bloomberg
CMBCTFI LX

Code ISIN
LU1753743456

Indice de référence
Euribor 3 mois capitalisés

Durée d'investissement recommandée
3 mois minimum

Affectation des résultats
Revenus capitalisés

Fréquence de valorisation
Quotidienne

Commission de gestion
0,40%

Conditions de souscription et rachat
Les ordres sont centralisés chaque jour ouvré à Monaco auprès de la Compagnie Monégasque de Banque à 11 heures, et réalisés sur la base de la valeur liquidative du jour.
Commissions: souscription Néant, date valeur J+2; rachats Néant date valeur J+2

Date de création
22 mars 2019

Banque dépositaire
Compagnie Monégasque de Banque SAM
23, avenue de la Costa
Principauté de Monaco

Lieu et mode de publication de la valeur liquidative

Publiée au Journal de Monaco et affichée au siège de la de la CMB 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

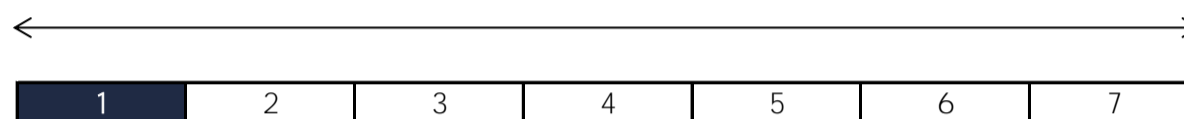
Le fonds GLOBAL LUX COURT TERME EURO investit sur des obligations ou des produits de taux de court terme de durée de vie résiduelle moyenne pondérée maximale de 18 mois et de notation moyenne Investment Grade.

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

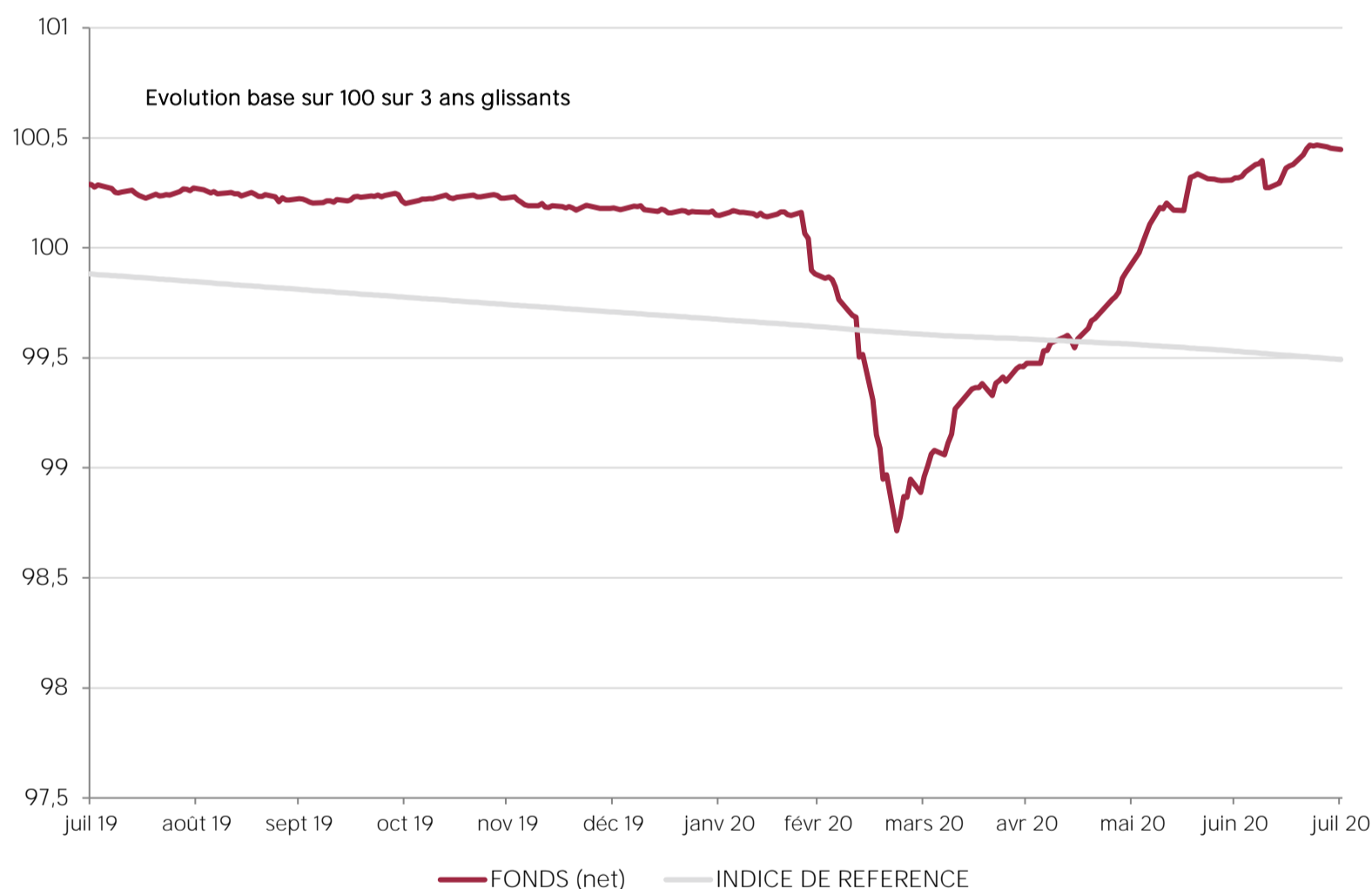
Risque/rendement potentiel plus faible

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



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)	0,13%	0,16%				
INDICE DE REFERENCE	-0,04%	-0,39%				

PERFORMANCES ANNUELLES	2020	2019	2018	2017	2016	2015
FONDS (net)	0,27%	0,18%				
INDICE DE REFERENCE	-0,22%	-0,29%				

FONDS COMPARABLES - (0)						
MOYENNE UNIVERS						
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS						

CMB GLOBAL LUX COURT TERME EURO

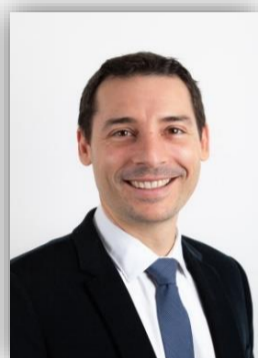


juillet 2020

SOCIETE DE GESTION

Luxcellence Management Company
5 Allée Scheffer
L5220
Luxembourg

GERANT

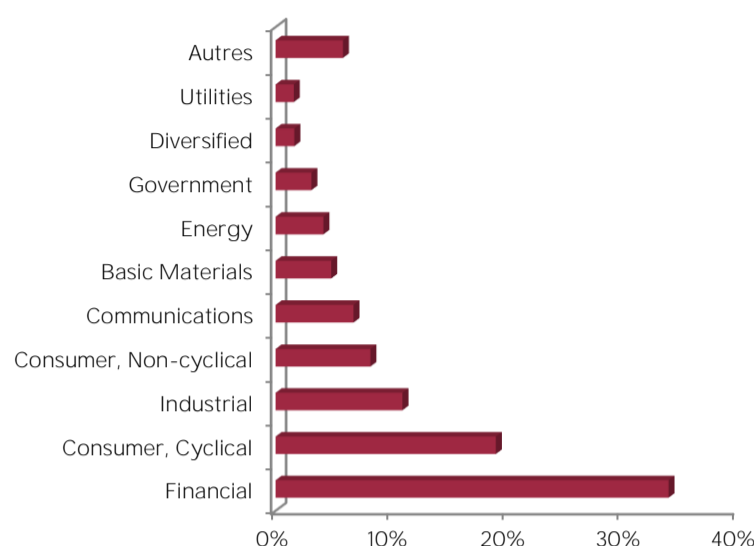


David LASSER
CMG

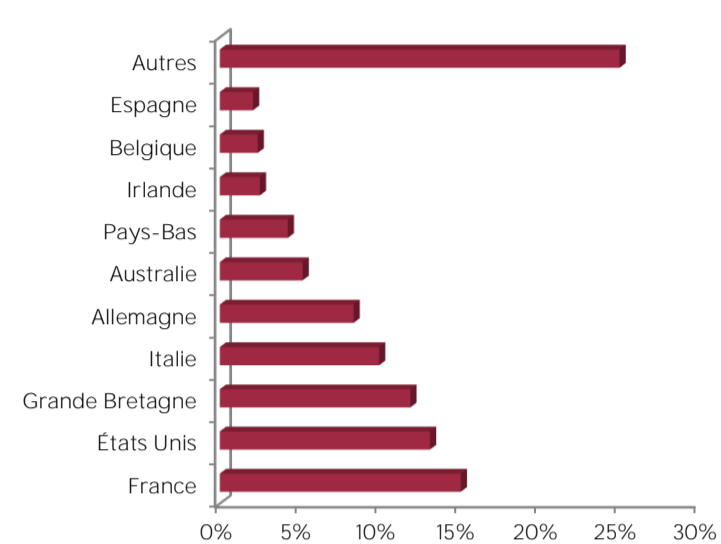
MENTIONS LEGALES

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 la Compagnie Monégasque de Banque (CMB). Des exemplaires de ces documents et le prospectus complet peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Compagnie Monégasque de Banque (CMB) et de la Compagnie Monégasque de Gestion (CMG) ainsi que sur le site www.cmb.mc

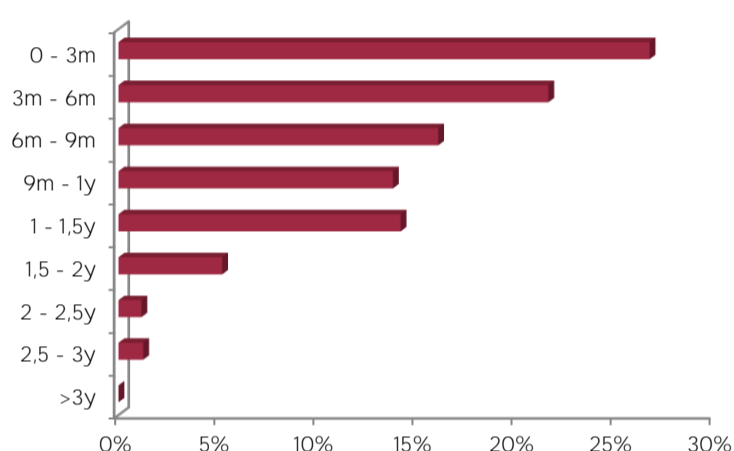
REPARTITION PAR SECTEUR



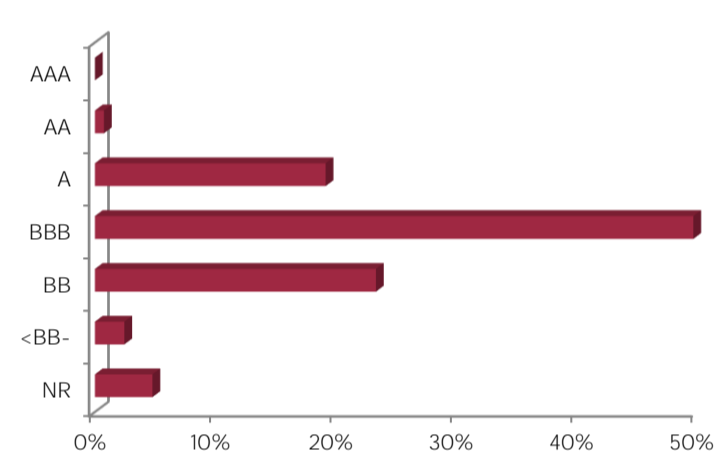
REPARTITION GEOGRAPHIQUE



REPARTITION PAR MATURETE



REPARTITION PAR RATING



INDICATEURS DE RISQUE

METRIQUES	INDICATEURS
Sensibilité	0,43%
Sensibilité Credit	0,59%
Rating Moyen	BBB
Rendement	0,95%
Volatilité Fonds	0,79%
Maturité (hors futures)	8 mois

LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 108

NOM	POIDS
HAVAS SA	2,6%
BAIC INALFA HK	2,4%
MACQUARIE BK LTD	2,1%
BAT INTL FINANCE	2,1%
CAMPARI MILANO	2,0%
DEPFA BANK PLC	2,0%
ALLERGAN FUNDING	2,0%
TECHNIPFMC	2,0%
NISSAN MOTOR ACC	1,8%
HUTCH WHA FIN 14	1,8%
<i>Total</i>	<i>20,8%</i>

COMMENTAIRE DE GESTION

Le taux souverain Bund 2 ans est stable sur le mois à -0.68%. La BCE a ajouté 600 milliards d'euros d'achats d'actifs à travers son programme PEPP établi à 700 Mds€ avant cette annonce. Les primes de risque se sont stabilisées entre l'aspect positif des plans de relance et l'aspect négatif des foyers de pandémie qui se maintiennent un peu partout dans le monde. Le portefeuille est sur ses plus hauts historiques après avoir effacé le mouvement de crise du mois de mars. Le positionnement du portefeuille permet toujours de réinvestir régulièrement dans le marché sur des niveaux de rendements nettement supérieurs au début d'année. La vie moyenne résiduelle du portefeuille est autour de 9 mois.