

# CMB GLOBAL LUX COURT TERME USD



septembre 2020

## CHIFFRES CLES

### Valeur Liquidative au 30.09.2020

\$ 5 171,41

### Actif Net

\$ 25,60m

### Monnaie de référence

US Dollar (\$)

## DONNEES DU FONDS

### Fonds de droit Luxembourgeois

#### Ticker Bloomberg

CMBCTUI LX

#### Code ISIN

LU1753744421

#### Indice de référence

Libor USD 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 CMB Monaco 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

CMB Monaco  
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 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

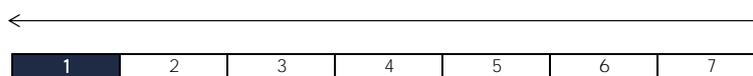
Le fonds **GLOBAL LUX COURT TERME USD** investit sur des obligations ou des produits de taux de court terme de durée de vie résiduelle moyenne pondérée maximale de 18 mois et de notation moyenne Investment Grade.

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

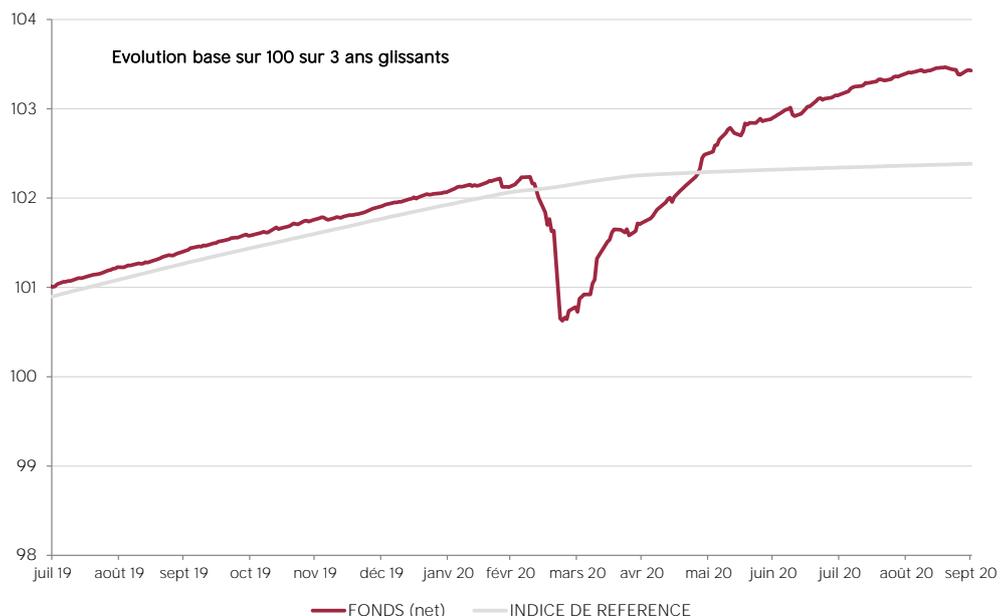
Risque/rendement potentiel plus faible

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)	0,03%	2,00%				
INDICE DE REFERENCE	0,02%	1,10%				
PERFORMANCES ANNUELLES	2020	2019	2018	2017	2016	2015
FONDS (net)	1,49%	1,91%				
INDICE DE REFERENCE	0,60%	1,77%				
<i>FONDS COMPARABLES - (0)</i>						
<i>MOYENNE UNIVERS</i>						
<i>QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS</i>						

# CMB GLOBAL LUX COURT TERME USD

septembre 2020

## SOCIETE DE GESTION

Luxcellence Management Company  
5 Allée Scheffer  
L5220  
Luxembourg

## GERANT

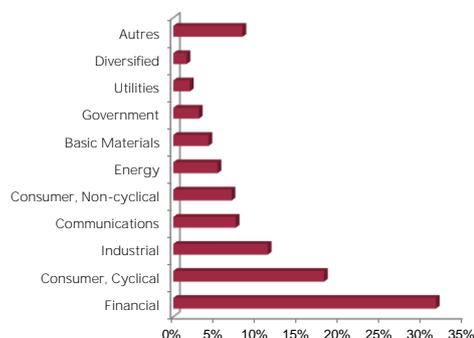


David LASSER  
CMG

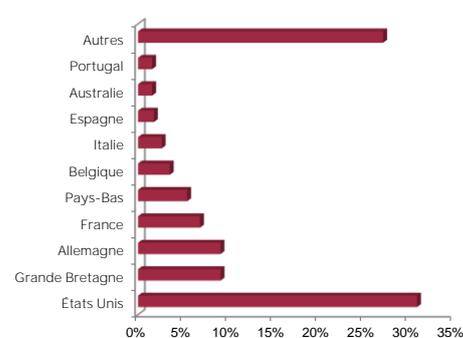
## MENTIONS LEGALES

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

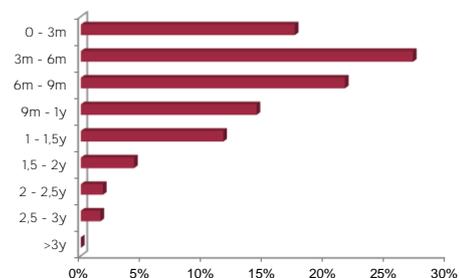
## REPARTITION PAR SECTEUR



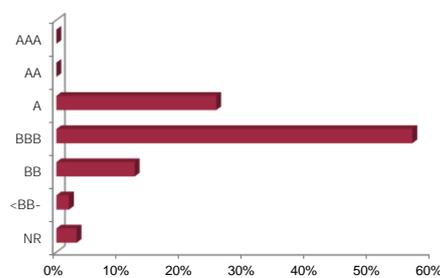
## REPARTITION GEOGRAPHIQUE



## REPARTITION PAR MATURITE



## REPARTITION PAR RATING



## INDICATEURS DE RISQUE

METRIQUES	INDICATEURS
Sensibilité	0,44%
Sensibilité Credit	0,66%
Rating Moyen	BBB
Rendement	1,00%
Volatilité Fonds	1,04%
Maturité (hors futures)	8 mois

## LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 85

NOM	POIDS
HSBC FIN CORP	2,4%
CAPITAL ONE FINL	2,0%
STATE ELITE	2,0%
BIO-RAD LABS	2,0%
CRED SUIS GP FUN	1,9%
HARLEY-DAVIDSON	1,9%
CRRC CORP LTD	1,9%
LEASEPLAN CORP	1,8%
ECONOCOM 0 % COMMERCIAL P	1,8%
SACYR 0 % EURO COMMERCIAL	1,8%
<i>Total</i>	19,4%

## COMMENTAIRE DE GESTION

Le taux souverain U.S. 2 ans est toujours stable à +0.13% avec des taux directeurs de la Fed à 0% pour la borne basse. En terme de risque, les inquiétudes autour de l'épidémie, le plan de relance américain en stand-by, le président américain positif au covid font partis des éléments qui ont pesé sur les marchés. Le portefeuille est résilient sur le mois et profite de son portage à 1.11%. Sa maturité moyenne est de 9 mois.