

MONACO COURT TERME USD



septembre 2020

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 30.09.2020

\$ 6 311,47 (R), \$ 101 344,01 (I)

Actif Net

\$ 343,21m

Monnaie de référence

US Dollar (\$)

DONNEES DU FONDS

Fonds de droit monégasque

Ticker Bloomberg

MONCTUS MN

Code ISIN

MCO010000206, MCO010001121 (Inst.)

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 (max)

0,5% / 0,35% (Inst.)

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

14 avr 2006

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

UNIVERS D'INVESTISSEMENT ET PHILOSOPHIE

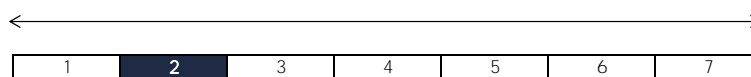
Le fonds **MONACO COURT TERME USD** investit sur des obligations ou des produits de taux de court terme de durée de vie résiduelle moyenne pondérée maximale de 18 mois et de notation moyenne Investment Grade.

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

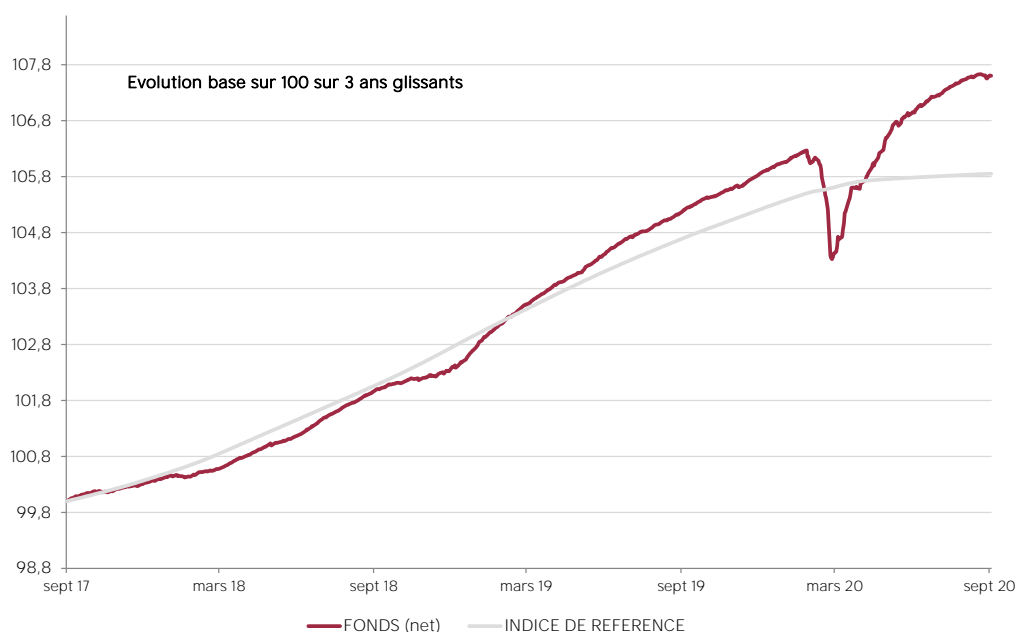
Risque/rendement potentiel plus élevé



L'indicateur de risque est passé de 1 à 2 en Août 2020.

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)	0,06%	2,30%	7,60%	2,47%	10,99%	2,11%
INDICE DE REFERENCE	0,02%	1,10%	5,85%	1,91%	7,58%	1,47%

PERFORMANCES ANNUELLES	2020	2019	2018	2017	2016	2015
FONDS (net)	1,65%	3,39%	2,06%	1,66%	1,71%	0,12%
INDICE DE REFERENCE	0,60%	2,39%	2,38%	1,23%	0,71%	0,20%

FONDS COMPARABLES - (56)				
MOYENNE UNIVERS		3,46%	0,99%	1,15%
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		2	1	1

MONACO COURT TERME USD

septembre 2020

SOCIETE DE GESTION

Compagnie Monégasque de
Gestion SAM
13, bd Princesse Charlotte
Principauté de Monaco

GERANT

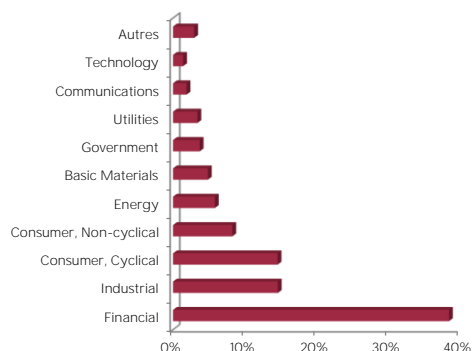


David LASSER
CMG

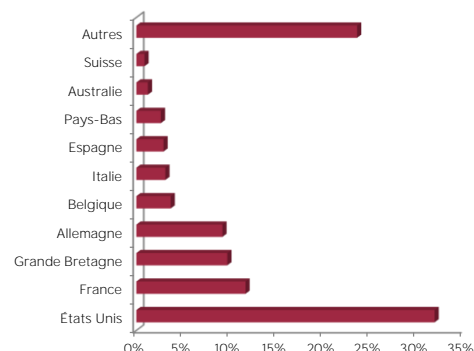
MENTIONS LEGALES

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

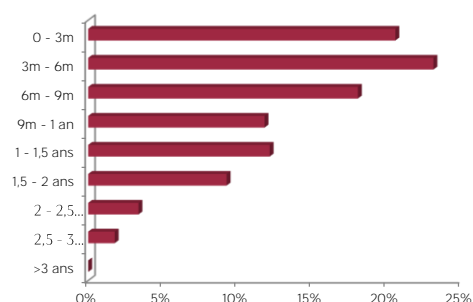
REPARTITION PAR SECTEUR



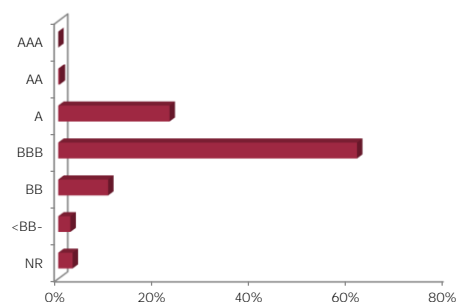
REPARTITION GEOGRAPHIQUE



REPARTITION PAR MATURITE



REPARTITION PAR RATING



INDICATEURS DE RISQUE

METRIQUES	INDICATEURS
Sensibilité	0,51%
Sensibilité Credit	0,68%
Rating Moyen	BBB
Rendement	1,10%
Volatilité Fonds	1,04%
Maturité (hors futures)	9 mois

LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 130

NOM	POIDS
CMB-GL CT \$-F	1,8%
ALLY FINANCIAL	1,6%
BPCE	1,6%
ECONOCOM 0 % COMMERCIAL P	1,6%
CATERPILLAR FINL	1,5%
PPL WEM LTD	1,5%
CREDIT AGRICULTURE	1,5%
ACCIONA FINANC. 0 % EURO	1,5%
CAMPBELL SOUP CO	1,4%
SACYR 0 % EURO COMMERCIAL	1,4%
<i>Total</i>	15,4%

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 1.13%. Sa maturité moyenne est de 9 mois.