

# MONACO COURT TERME USD



ottobre 2020

## DATI PRINCIPALI

**Valore della Quota al 30.10.2020**  
\$ 6 319,45 (R), \$ 101 484,62 (I)

**Attivo netto**  
\$ 376,71m

**Valuta di riferimento**  
US Dollar (\$)

## DATI DEL FONDO

**Fondo di diritto monegasco**

**Codice Bloomberg**  
MONCTUS MN

**Codice ISIN**  
MC0010000206, MC0010001121 (Inst. Min. 5M)

**Indice di riferimento**  
Libor USD 3 mesi capitalizzato

**Durata consigliata d'investimento**  
Minimo 3 mesi

**Ripartizione del risultato**  
Redditi capitalizzati

**Frequenza di valorizzazione**  
Giornaliera

**Commissioni di gestione (max)**  
0,5% / 0,35% (Inst.)

**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 nessuna, data valuta g+1; riscatto nessuno, data valuta g+1

**Data di creazione**  
14 apr 2006

**Banca depositaria**  
CMB Monaco  
23, avenue de la Costa  
Principauté de Monaco

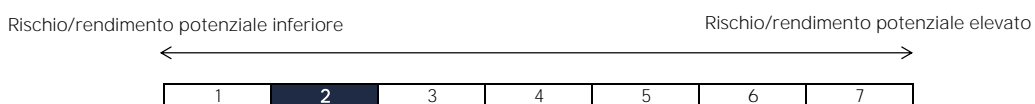
**Luogo e modalità di pubblicazione della quota**  
Pubblicata nel Journal de Monaco e esposta presso la sede della CMB Monaco e in tutte le sue agenzie. Il valore della quota dei nostri fondi è regolarmente pubblicata e aggiornata sul sito [www.cmb.mc](http://www.cmb.mc)

## UNIVERSO D'INVESTIMENTO E FILOSOFIA

Il fondo **MONACO COURT TERME USD** investe in obbligazioni o prodotti di tasso a breve, con durata residua media ponderata massima di 18 mesi e una notazione di credito media "Investment Grade".

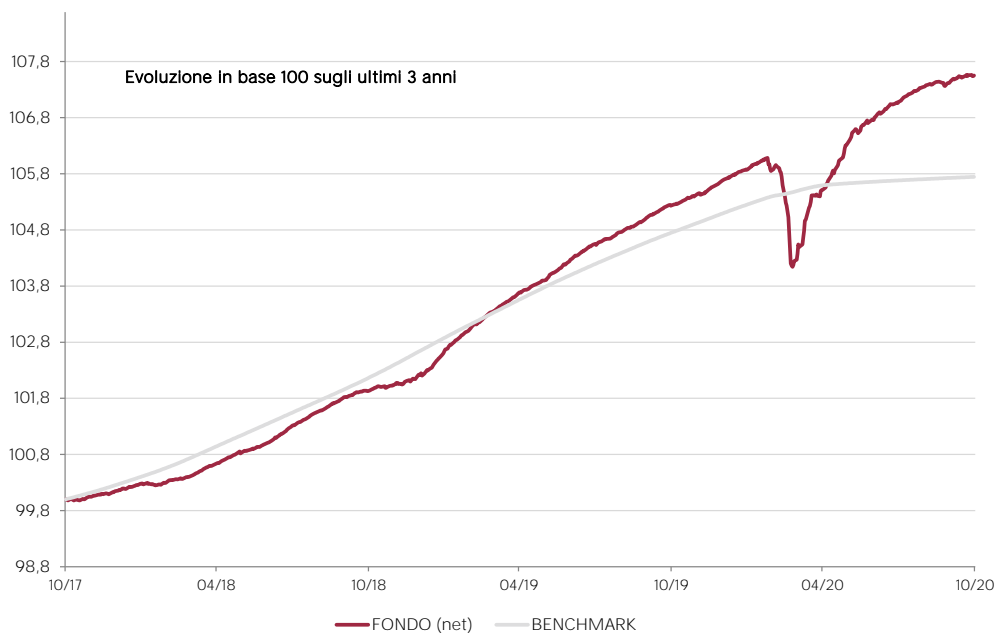
Si tratta di una gestione discrezionale, di convinzione con una bassa sensibilità al rischio di tasso e una forte diversificazione del rischio di credito per emittente e settore di attività.

## PROFILO DI RISCHIO



E' possibile che l'indicatore di rischio, basato sulla volatilità storica, possa non coprire perfettamente tutti i tipi di rischio sopportati dal fondo. E' possibile che i dati storici utilizzati non rappresentino un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro. La categoria di rischio associata a questo fondo non è garantita e potrebbe essere soggetta a evolvere nel tempo. La categoria di rischio più debole non è sinonimo di investimento "senza rischio".

## PERFORMANCE STORICHE



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 anni | 3 anni (ann) | 5 anni | 5 anni (ann) |
|----------------------|--------|--------|--------|--------------|--------|--------------|
| FONDO (net)          | 0,13%  | 2,20%  | 7,55%  | 2,46%        | 10,94% | 2,10%        |
| BENCHMARK            | 0,02%  | 0,95%  | 5,74%  | 1,88%        | 7,58%  | 1,47%        |

| PERFORMANCE ANNUALE | 2020  | 2019  | 2018  | 2017  | 2016  | 2015  |
|---------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| FONDO (net)         | 1,77% | 3,39% | 2,06% | 1,66% | 1,71% | 0,12% |
| BENCHMARK           | 0,62% | 2,39% | 2,38% | 1,23% | 0,71% | 0,20% |

| FONDI COMPARABILI - (56)          |  |       |       |       |  |  |
|-----------------------------------|--|-------|-------|-------|--|--|
| MEDIA UNIVERSO                    |  | 3,46% | 0,99% | 1,15% |  |  |
| QUARTILE DEL FONDO NELL' UNIVERSO |  | 2     | 1     | 1     |  |  |

## SOCIETÀ DI GESTIONE

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

## GESTORE

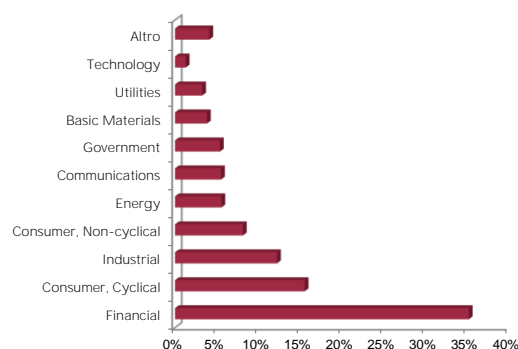


David LASSER  
CMG

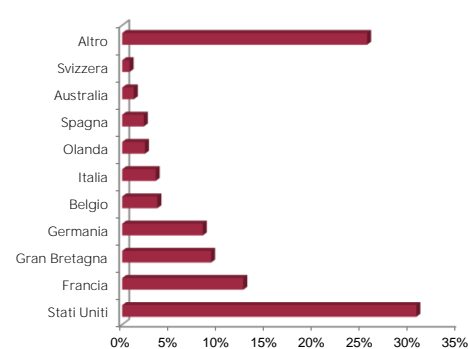
## MENZIONI LEGALI

Le informazioni riportate in questo documento hanno per obiettivo di informare il sottoscrittore. Questo documento non costituisce, in alcun modo un consiglio all'investimento. Nessuna informazione né affermazione contenuta in questo documento deve essere considerata come una raccomandazione d'investimento. I fondi di diritto monegasco nonché la SICAV di diritto lussemburghese sono distribuiti esclusivamente dalla CMB Monaco. Degli esemplari di questo documento e il prospetto informativo completo possono essere ottenuti gratuitamente presso la CMB Monaco e la Compagnie Monégasque de Gestion (CMG) nonché sul sito [www.cmb.mc](http://www.cmb.mc).

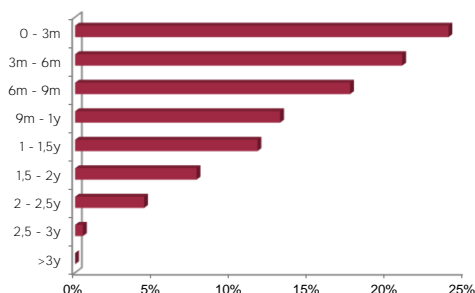
## RIPARTIZIONE SETTORIALE



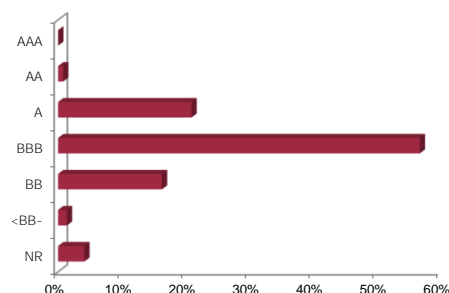
## RIPARTIZIONE GEOGRAFICA



## RIPARTIZIONE PER SCADENZE



## RIPARTIZIONE PER RATING



## INDICATORI DI RISCHIO

| METRICA             | INDICATORE |
|---------------------|------------|
| Sensibilità         | 0,51%      |
| Sensibilità Credito | 0,63%      |
| Rating Medio        | BBB        |
| Rendimento          | 1,00%      |
| Volatilità Fondi    | 1,04%      |
| Maturità            | 9 mesi     |

## LE 10 PRINCIPALI POSIZIONI SU 138

| NOME                      | PESO  |
|---------------------------|-------|
| CMB-GL CT \$-F            | 1,7%  |
| BEKAERT SA                | 1,6%  |
| FRESENIUS MED             | 1,6%  |
| SANTANDER UK GRP          | 1,6%  |
| BHARTI AIRTEL IN          | 1,6%  |
| VALEO SA                  | 1,5%  |
| BPCE                      | 1,5%  |
| LEND LEASE EUR            | 1,4%  |
| ALLY FINANCIAL            | 1,4%  |
| ECONOCOM 0 % COMMERCIAL P | 1,4%  |
| <i>Total</i>              | 15,4% |

## COMMENTO SULLA GESTIONE

Vedi la versione francese per una versione integrale.