

# CMB GLOBAL LUX CORPORATE BOND



mars 2021

## CHIFFRES CLES

**Valeur Liquidative au 31.03.2021**  
1 040,68 €

**Actif Net**  
39,84 m€

**Monnaie de référence**  
Euro (€)

## DONNEES DU FONDS

**Fonds de droit Luxembourgeois**

**Ticker Bloomberg**  
CMBIMCA LX

**Code ISIN**  
LU1248400076

**Indice de référence**  
85% ICE BoFAML EMU Corporate 1-10 ans  
15% Eonia

**Durée d'investissement recommandée**  
3 ans minimum

**Affectation des résultats**  
Revenus capitalisés

**Fréquence de valorisation**  
Quotidienne

**Commission de gestion**  
1,50%

**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 5,0%, date valeur J+2; rachats 0,7% date valeur J+2

**Date de création**  
24 juil 2015

**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

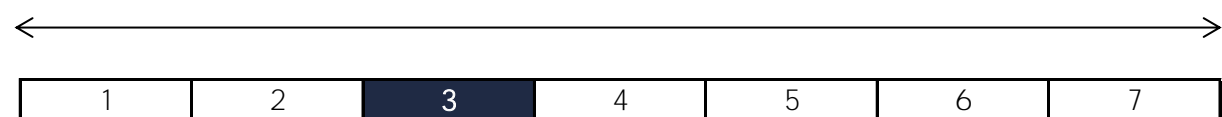
Le fonds GLOBAL LUX CORPORATE investit principalement sur des obligations d'émetteurs privés de catégorie « Investment Grade » libellées en euro.

La gestion est discrétionnaire, diversifié, de conviction sur : les titres; la sensibilité, les secteurs, les ratings et la séniorité.

## PROFIL DE RISQUE

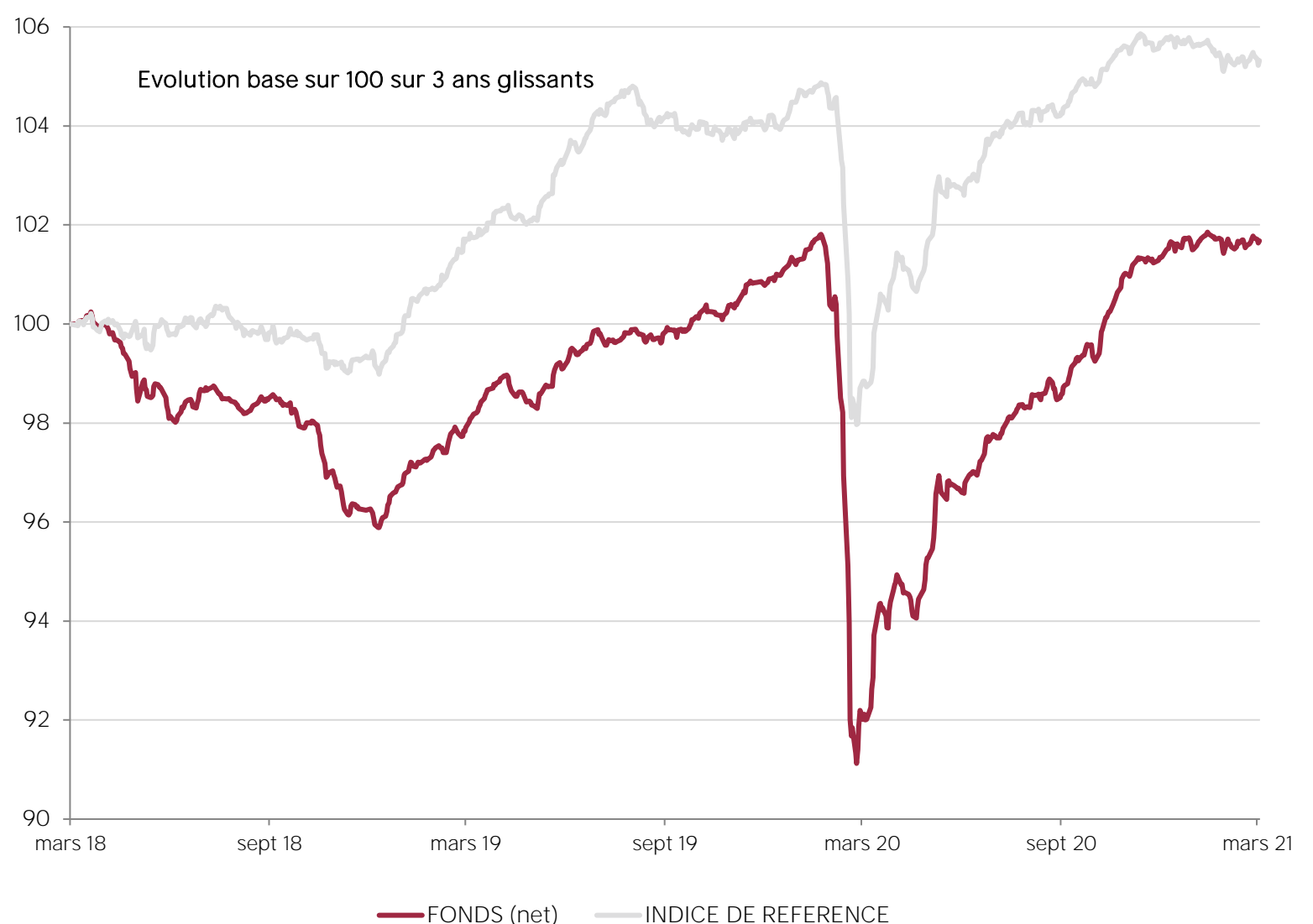
Risque/rendement potentiel plus faible

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)	0,25%	10,38%	1,68%	0,56%	8,57%	1,66%
INDICE DE REFERENCE	0,21%	6,55%	5,32%	1,74%	8,95%	1,73%

PERFORMANCES ANNUELLES	2021	2020	2019	2018	2017	2016
FONDS (net)	0,32%	0,55%	4,71%	-3,99%	3,99%	1,53%
INDICE DE REFERENCE	-0,33%	1,66%	4,65%	-0,97%	1,91%	3,57%

FONDS COMPARABLES - (168)						
MOYENNE UNIVERS		1,35%	3,36%	-2,23%	2,62%	
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		4	3	4	1	

# CMB GLOBAL LUX CORPORATE BOND



mars 2021

## SOCIETE DE GESTION

Mediobanca Management Comp. SA  
2 Boulevard de la Foire  
L-1528 Luxembourg

## GERANT



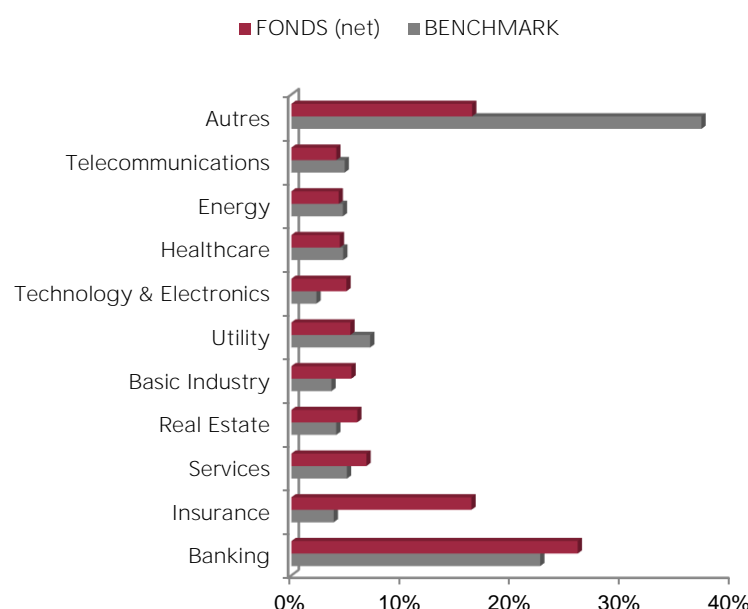
Cyril IAFRATE  
CMG

## MENTIONS LEGALES

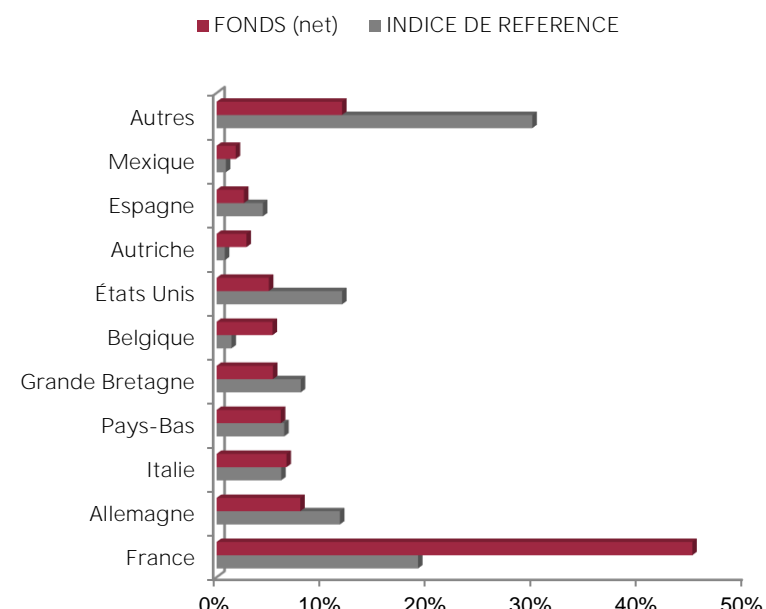
Les informations qui sont contenues dans ce document ont pour objectif d'informer le souscripteur. Ce document ne constitue pas un conseil en investissement. Aucune information ni affirmation contenue dans ce document ne doit être considérée comme une recommandation. Les fonds de droit monégasque ainsi 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)

Les données de l'indice de référence ICE BoFAML EMU Corporate 1-10 ans sont la propriété d'ICE Data Indices, LLC, et de ses filiales ("ICE Data") et/ou de ses Fournisseurs et peuvent être utilisées par la CMB Monaco. ICE Data et ses Fournisseurs ne sont pas responsables quant à l'utilisation de ces données. Voir le Prospectus pour une version complète de la décharge de responsabilité.

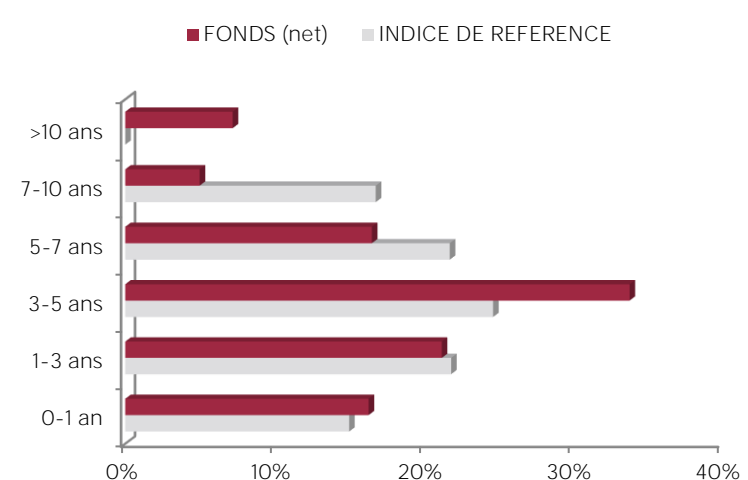
## REPARTITION PAR SECTEUR



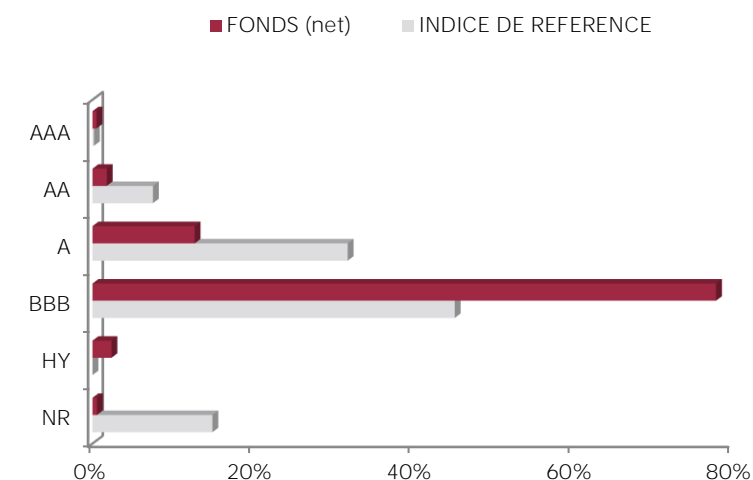
## REPARTITION GEOGRAPHIQUE



## REPARTITION PAR MATURITE



## REPARTITION PAR RATING



## INDICATEURS DE RISQUE

METRIQUES	INDICATEURS
Sensibilité	3,29%
Rating Moyen	BBB+
Rendement	0,71%
Volatilité Fonds	3,85%
Maturité (hors futures)	6,10

## LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 214

NOM	POIDS
CNP ASSURANCES	1,5%
NEOPOST SA	1,3%
BNP PARIBAS	1,2%
COMMERZBANK AG	1,1%
FORTIS BNK SA/NV	1,1%
CRED AGRICOLE SA	1,1%
ACHMEA BV	1,1%
ILIAD	1,0%
LA BANQUE POSTAL	1,0%
MEDIOBANCA SPA	1,0%
<i>Total</i>	<i>11,5%</i>

## COMMENTAIRE DE GESTION

Le resserrement des primes de risque s'est poursuivi au mois de mars pour les obligations Investment Grade qui passent de 65bps à 64bps. Après une forte hausse le mois précédent, le taux à 10 ans allemand a oscillé autour de -0.30% pour clôturer le mois à -0.29% contre -0.26% fin février.

Les principales préoccupations demeurent inchangées avec la Covid-19 et l'inflation d'une part et les mesures toujours accommodantes des principales banques centrales d'autre part. Dans ce contexte, les performances des marchés financiers restent soutenues. Même son de cloche pour l'activité sur le marché primaire qui est prolifique.

Le fonds affiche une performance de +0.26% sur la période vs +0.21% pour l'indice de référence. Nous avons participé à plusieurs nouvelles émissions au cours du mois comme Enel (Hybrides), Barclays, Vilmorin, Neste Oyj, UCB et Stellantis.