

# CMB GLOBAL LUX COURT TERME EURO



août 2021

## CHIFFRES CLES

**Valeur Liquidative au 31.08.2021**  
5 076,70 €

**Actif Net**  
59,85 m€

**Monnaie de référence**  
Euro (€)

## DONNEES DU FONDS

**Fonds de droit Luxembourgeois**

**Ticker Bloomberg**  
CMBCTFI LX

**Code ISIN**  
LU1753743456, LU1897323413 (Inst.)

**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**  
0,5% / 0,3% (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+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

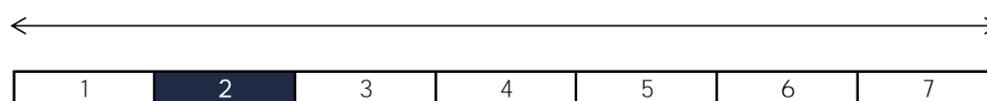
Le fonds GLOBAL LUX COURT TERME EURO investit sur des obligations ou des produits de taux de court terme de durée de vie résiduelle moyenne pondérée maximale de 18 mois et de notation moyenne Investment Grade.

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

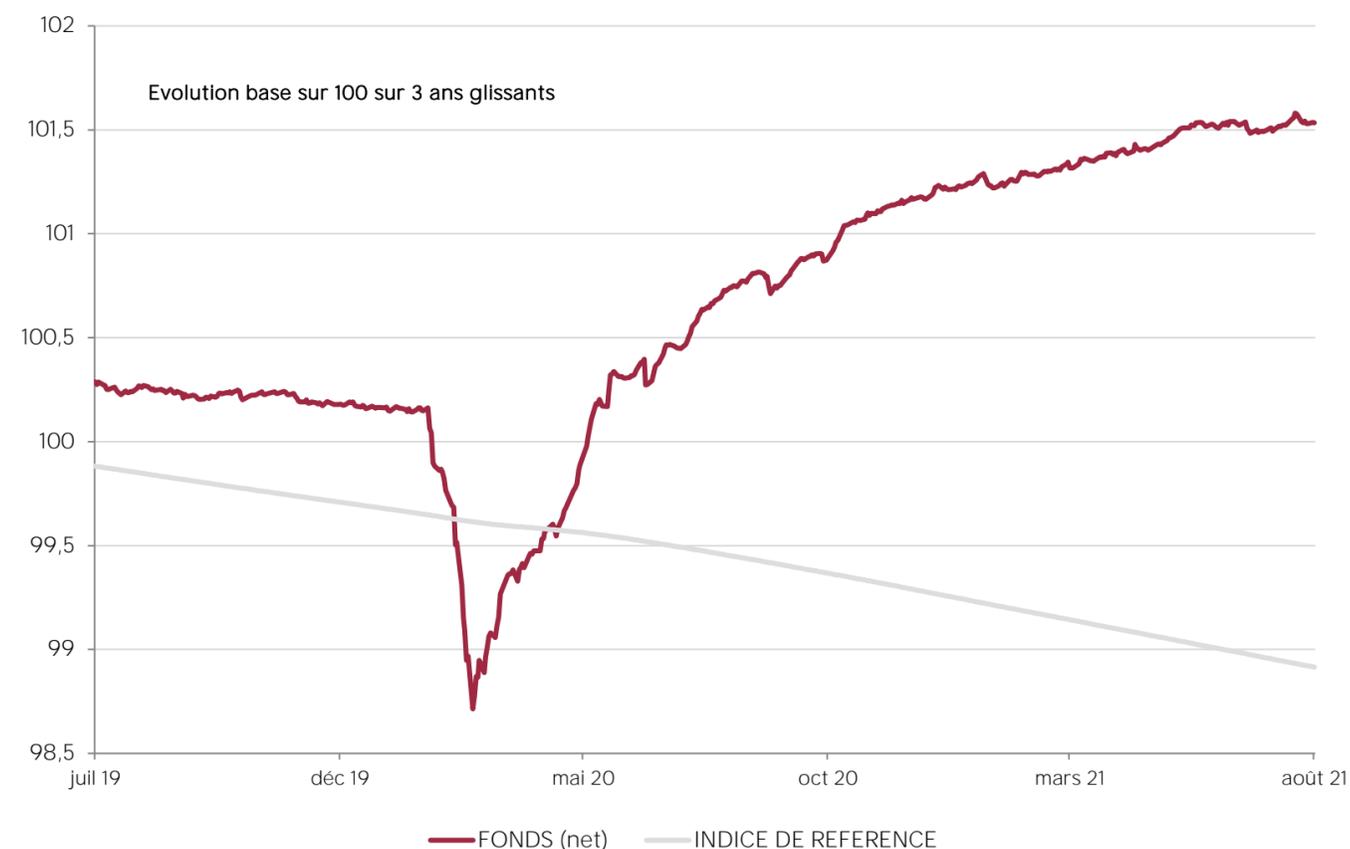
Risque/rendement potentiel plus faible

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)	0,04%	0,78%				
INDICE DE REFERENCE	-0,05%	-0,54%				

PERFORMANCES ANNUELLES	2021	2020	2019	2018	2017	2016
FONDS (net)	0,36%	0,98%	0,18%			
INDICE DE REFERENCE	-0,37%	-0,43%	-0,29%			

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

# CMB GLOBAL LUX COURT TERME EURO



août 2021

## SOCIETE DE GESTION

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

## GERANT

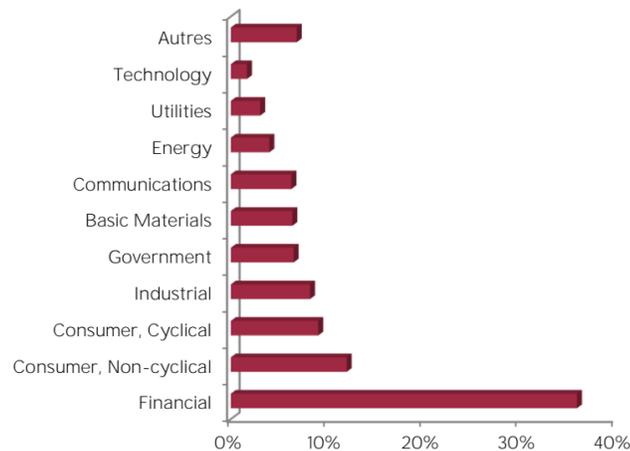


David LASSER  
CMG

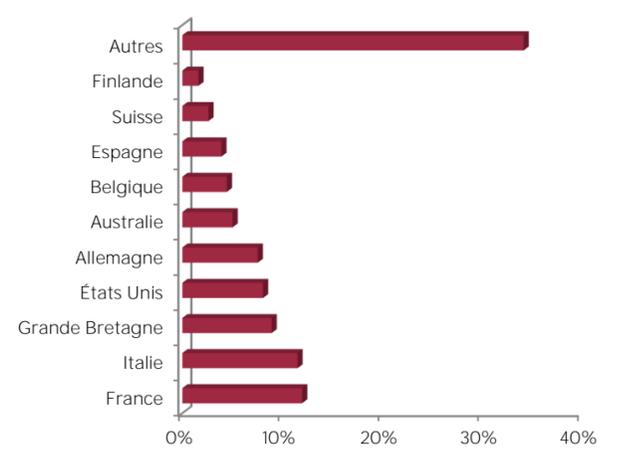
## MENTIONS LEGALES

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)

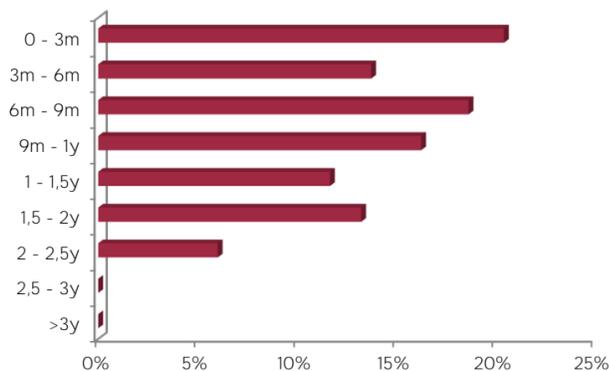
## REPARTITION PAR SECTEUR



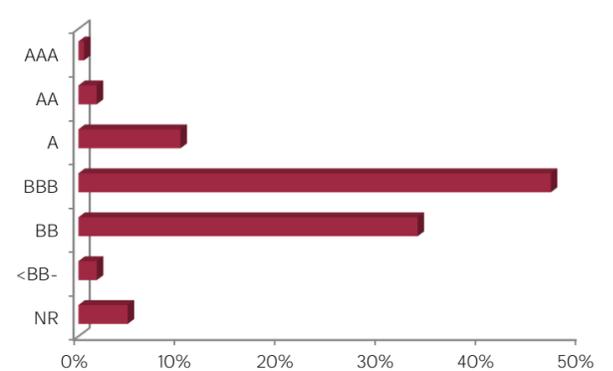
## REPARTITION GEOGRAPHIQUE



## REPARTITION PAR MATURITE



## REPARTITION PAR RATING



## INDICATEURS DE RISQUE

METRIQUES	INDICATEURS
Sensibilité	0,40%
Sensibilité Credit	0,78%
Rating Moyen	BBB-
Rendement	0,41%
Volatilité Fonds	0,28%
Maturité (hors futures)	11 mois

## LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 98

NOM	POIDS
NE PROPERTY	2,6%
UNIBAIL-RODAMCO	2,3%
ORIGIN ENER FIN	2,0%
LE NOBLE AGE	2,0%
PIRELLI & C SPA	2,0%
AZIMUT HOLDING	2,0%
CARGOTEC OYJ	2,0%
ACCIONA FINANCA	2,0%
NEXITY	1,9%
WPP FINANCE 2013	1,9%
<i>Total</i>	<i>20,6%</i>

## COMMENTAIRE DE GESTION

Le taux souverain Bund 2 ans a baissé sur le mois à -0.76% comme le 2 ans U.S. à +0.19%. La Fed est prudente dans son approche de « tapering » qui consiste à sortir de ses programmes d'achats après la crise de la Covid. L'inflation forte observée aux U.S. n'est pas une problématique en revanche le marché de l'emploi reste une priorité comme le soutien à l'économie avec la résilience de la pandémie et le variant delta. Les primes de crédit sont stables sur la période. Au niveau de la gestion, le portefeuille est positionné avec une durée plus faible sur la partie taux US en prévision du changement de politique monétaire. La durée crédit reste basse face aux faibles primes offertes sur certains segments.