

CMB GLOBAL LUX CORPORATE BOND



septembre 2021

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 30.09.2021

1 049,30 €

Actif Net

42,76 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

ouvert 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

UNIVERS D'INVESTISSEMENT ET PHILOSOPHIE

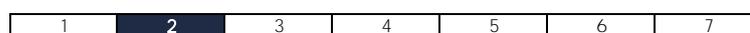
Le fonds **GLOBAL LUX CORPORATE** investit principalement sur des obligations d'émetteurs privés de catégorie « Investment Grade » libellées en euro.

La gestion est discrétionnaire, diversifiée, 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)	-0,30%	3,98%	4,08%	1,34%	6,67%	1,30%
INDICE DE REFERENCE	-0,43%	1,29%	5,80%	1,90%	6,51%	1,27%

PERFORMANCES ANNUELLES	2021	2020	2019	2018	2017	2016
FONDS (net)	1,15%	0,55%	4,71%	-3,99%	3,99%	1,53%
INDICE DE REFERENCE	-0,06%	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



septembre 2021

SOCIETE DE GESTION

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

GERANT



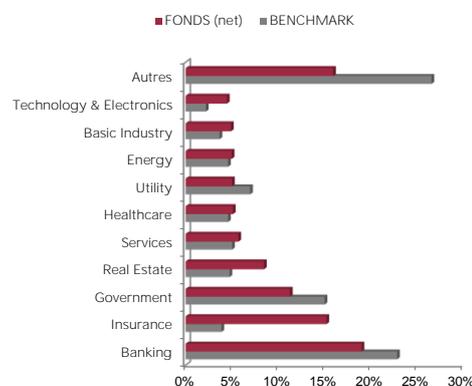
Cyril IAFRATE
CMG

MENTIONS LEGALES

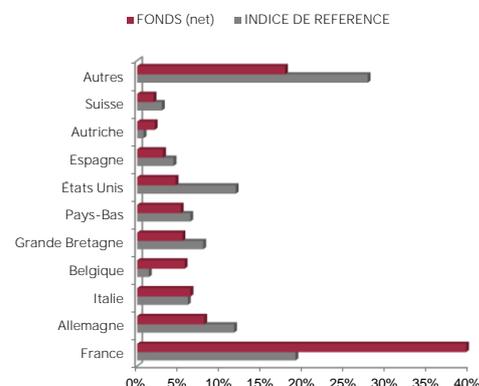
Les informations qui sont contenues dans ce document ont pour objectif d'informer le souscripteur. Ce document ne constitue pas un conseil en investissement. Aucune information ni affirmation contenue dans ce document ne doit être considérée comme une recommandation. Les fonds de droit monégasque ainsi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

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.

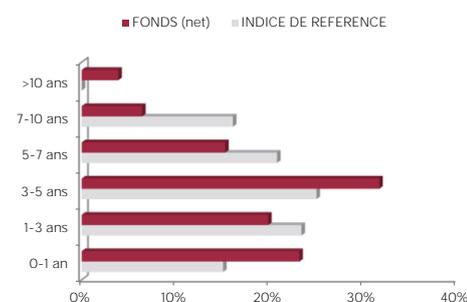
REPARTITION PAR SECTEUR



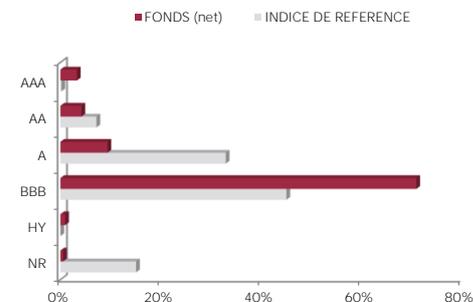
REPARTITION GEOGRAPHIQUE



REPARTITION PAR MATURITE



REPARTITION PAR RATING



INDICATEURS DE RISQUE

METRIQUES	INDICATEURS
Sensibilité	3,03%
Rating Moyen	BBB+
Rendement	0,70%
Volatilité Fonds	1,10%
Maturité (hors futures)	4,57

LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 211

NOM	POIDS
CNP ASSURANCES	1,6%
QUADIENT SAS	1,4%
SOFINA SA	1,3%
FORTIS BNK SA/NV	1,3%
COMMERZBANK AG	1,2%
CRED AGRICOLE SA	1,1%
QUADIENT	1,1%
ACHMEA BV	1,1%
ILIAD	1,1%
MEDIOBANCA SPA	1,1%
<i>Total</i>	<i>12,2%</i>

COMMENTAIRE DE GESTION

Les primes de risque de la catégorie Investment Grade se sont resserrées au mois de septembre en passant de 54bp à 52bp. La remontée des taux s'est poursuivie. Le taux à 10 ans allemand est passé de -0.38% à -0.20%.

Le marché du crédit s'est montré particulièrement résistant dans une période où de nombreuses interrogations subsistent. La hausse du prix du pétrole et des matières premières, la problématique des chaînes de production et les impacts sur l'inflation sont des sources de perturbation pour la croissance économique. A cela s'est ajouté la crise du secteur immobilier chinois dont la probable faillite d'Evergrande. Le marché primaire a été dynamique sur l'ensemble des segments du marché.

Nous avons participé à plusieurs nouvelles émissions au cours du mois. Danone, Adecco, Southern Co dans leurs formats hybrides ainsi que Sofina, Saur et Cellnex en dette bullet. Du côté des financières nous avons initié une position sur la banque Van Lanschot (Tier 2).