

CMB GLOBAL LUX DETTE EMERGENTE USD



Jun 2022

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 30.06.2022
\$ 757,25

Actif Net
\$ 9,55m

Monnaie de référence
USD (\$)

DONNEES DU FONDS

Fonds de droit Luxemburgois

Ticker Bloomberg
CMBIMDI LX

Code ISIN
LUI248401470

Durée d'investissement recommandée
5 ans minimum

Affectation des résultats

Distribution annuelle

Date de la dernière distribution

29 mai 2018

Montant distribué

46,40 €

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

UNIVERS D'INVESTISSEMENT ET PHILOSOPHIE

Le fonds **GLOBAL LUX DETTE EMERGENTE (USD)**, fonds nourricier investit principalement dans le fonds Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund (le fonds maître). Le Fonds Maître investit en obligations souveraines et d'émetteurs privés émises dans des pays de marchés émergents libellées soit en devises fortes soit en devises locales. Les investissements libellés en devises fortes font référence aux investissements libellés en dollar US, en euro, en livre sterling, en yen japonais et en franc suisse. La notation moyenne est « Investment Grade ». L'allocation cible en obligations émergentes est de 50% d'obligations souveraines, 25% d'obligations d'émetteurs privés en devises fortes, 25% en obligations souveraines en devises fortes.

La gestion est discrétionnaire, avec un processus de sélection partant de la macro-économie jusqu'au choix des titres (« Bottom-Up »), très diversifié en terme de nombre de titres, de pays et de stratégie sur la classe d'actifs.

PROFIL DE RISQUE

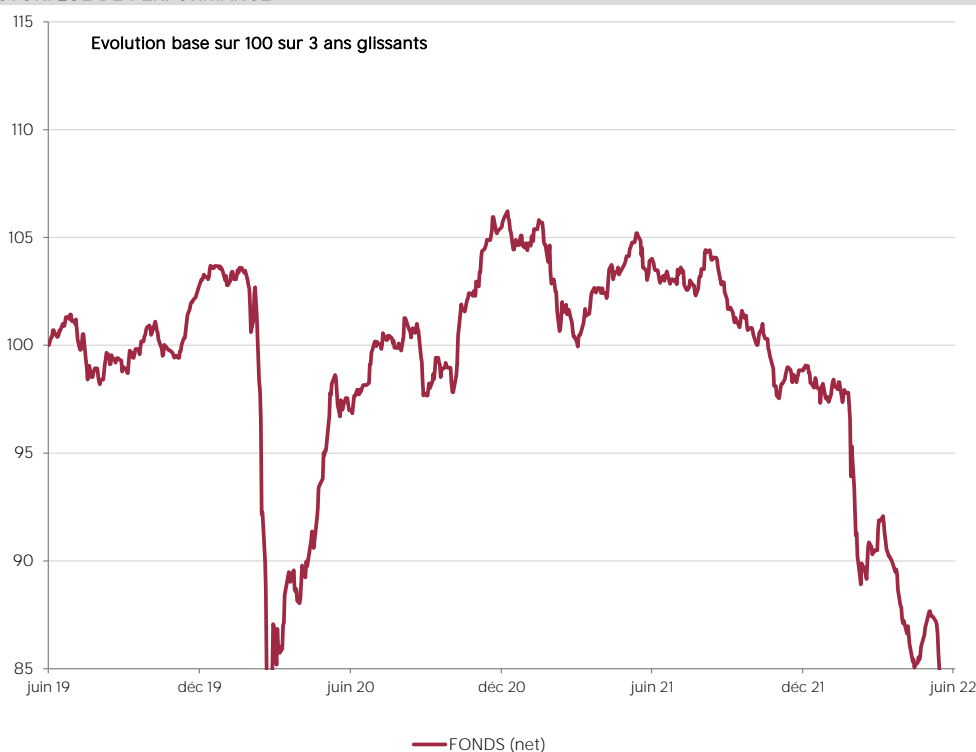
Risque/rendement potentiel plus faible

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)	-6,11%	-20,69%	-17,69%	-6,28%	-13,65%	-2,89%

PERFORMANCES ANNUELLES	2022	2021	2020	2019	2018	2017
FONDS (net)	-16,91%	-6,48%	2,79%	12,41%	-7,89%	13,01%

FONDS COMPARABLES - (113)						
MOYENNE UNIVERS		-2,87%	5,51%	12,92%	-5,17%	10,48%
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		4	4	3	4	1

CMB GLOBAL LUX DETTE EMERGENTE USD

juin 2022

SOCIETE DE GESTION

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

GERANT

NEUBERGER BERMAN

SUSTAINABILITY RATING

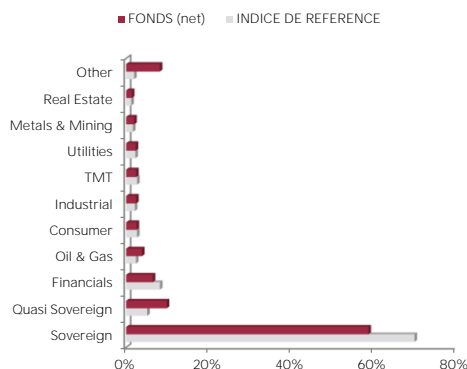


La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

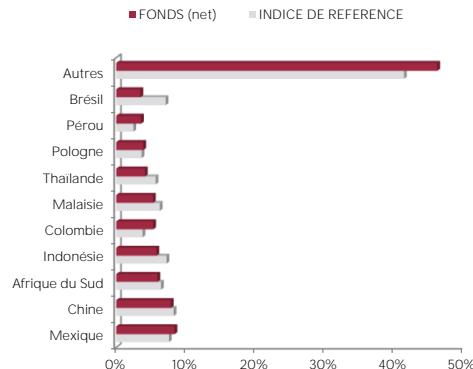
MENTIONS LEGALES

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

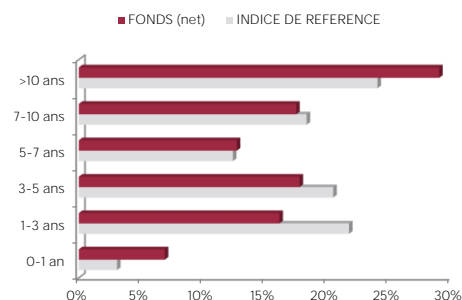
REPARTITION PAR SECTEUR



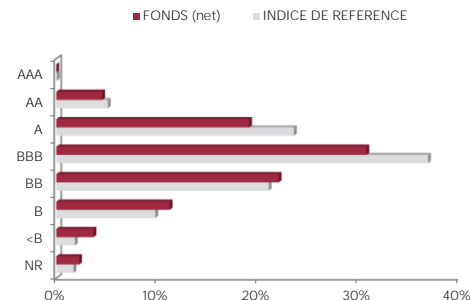
REPARTITION GEOGRAPHIQUE



REPARTITION PAR MATURITE



REPARTITION PAR RATING



INDICATEURS DE RISQUE

METRIQUES	INDICATEURS
Sensibilité	5,26%
Rating Moyen	BBB
Rendement	8,33%
Volatilité Fonds	7,13%
Maturité (hors futures)	9.87

LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 534

NOM	POIDS
RUSSIAN FEDERATION	1,6%
MEXICO (UNITED MEXICAN ST	1,6%
INDONESIA (REPUBLIC OF)	1,5%
SOUTHERN GAS CORRIDOR CJS	1,2%
COLOMBIA (REPUBLIC OF)	1,2%
SOUTH AFRICA (REPUBLIC OF)	1,2%
CHINA GOVERNMENT BOND	1,1%
POLAND GOVERNMENT BOND	1,0%
PETROLEOS MEXICANOS	0,9%
MEXICO (UNITED MEXICAN ST	0,9%
<i>Total</i>	<i>12,2%</i>

COMMENTAIRE DE GESTION

En juin, les indices de marchés sur la dette émergente ont tous baissé fortement : dettes en devises locales gouvernementales (-4.2%, JP Morgan GBIEM), dettes gouvernementales émises en USD (-5.5%, JP Morgan EMBI) et dettes Corporate émises en USD (-4.2% JP Morgan Ishares EM Corporate Bond).

Le chiffre de l'inflation U.S. de mai sorti en début de mois à 8.6% en hausse par rapport au mois précédent a jeté un froid sur les actifs risqués. Le scénario d'un pic d'inflation et donc de la fin de la hausse des taux des banques centrales à brèves échéances a été revue rapidement. Aujourd'hui, le marché s'attend à une réponse des banques centrales plus rapide et à une récession pour les prochains mois. La Chine reprend une activité soutenue après la phase de Covid et les chiffres macro-économiques montrent un dynamisme des échanges avec une banque centrale accommodante.

Le pic d'inflation est repoussé dans la pays développés; dans l'attente les marchés mondiaux seront volatils. L'activité est aujourd'hui solide, toutefois une inflation prolongée pourrait entrainer de nouvelles révisions de la croissance mondiale à la baisse : dans ce cas aucun marché ne serait épargné.