

# CMB GLOBAL LUX COURT TERME EURO



octobre 2022

## CHIFFRES CLES

**Valeur Liquidative au 31.10.2022**  
5 027,83 €

**Actif Net**  
48,28 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

**Taux de frais sur encours** 0,23%

**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

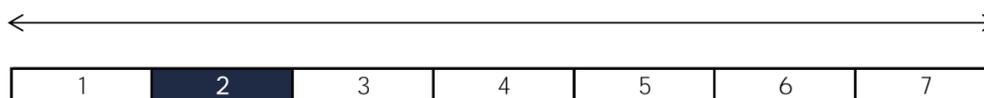
Le fonds GLOBAL LUX COURT TERME EURO investit sur des obligations ou des produits de taux de court terme de durée de vie résiduelle moyenne pondérée maximale de 18 mois et de notation moyenne Investment Grade.

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

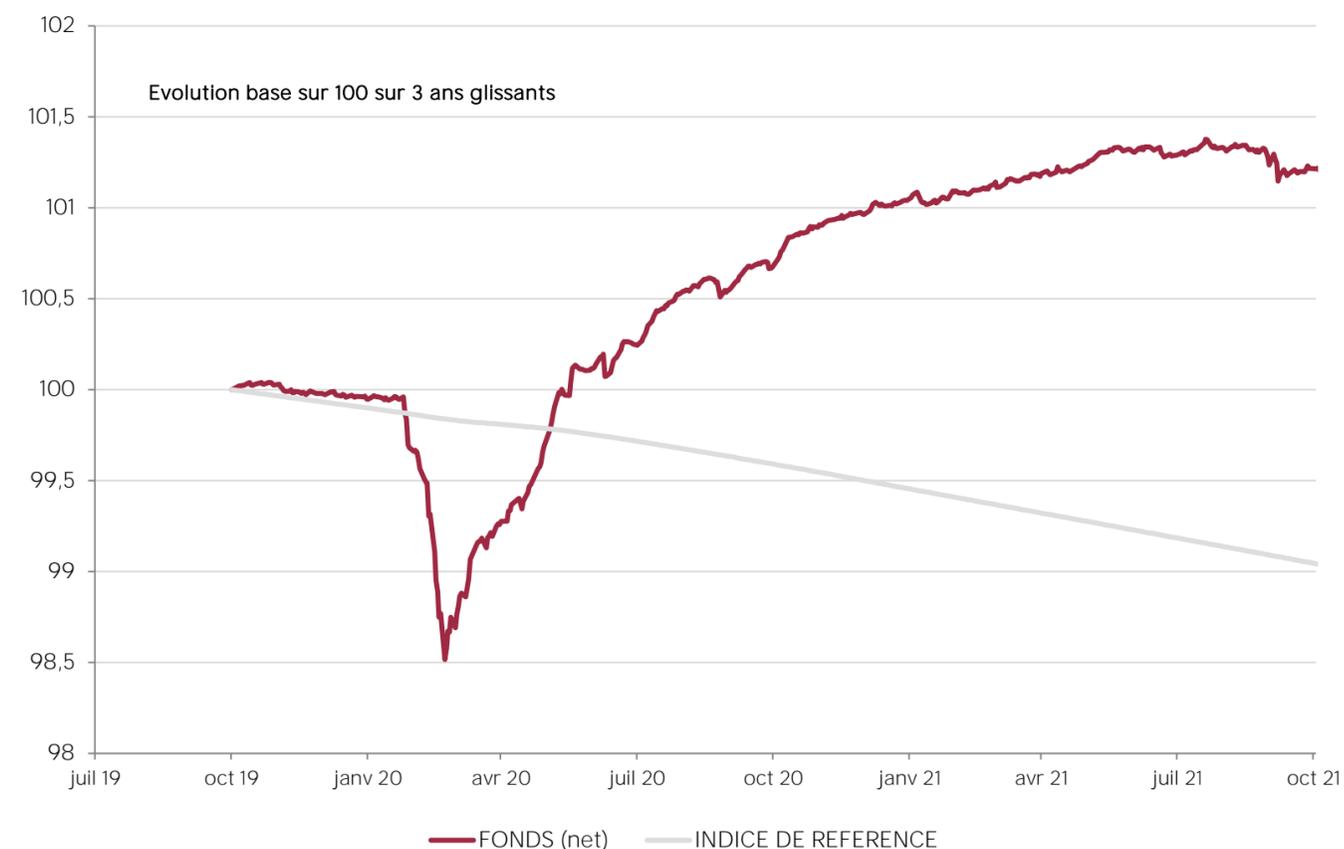
Risque/rendement potentiel plus faible

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)	0,09%	-0,85%	0,35%	0,12%		
INDICE DE REFERENCE	0,12%	-0,08%	-1,03%	-0,34%		

PERFORMANCES ANNUELLES	2022	2021	2020	2019	2018	2017
FONDS (net)	-0,80%	0,20%	0,98%	0,18%		
INDICE DE REFERENCE	0,02%	-0,55%	-0,43%	-0,29%		

FONDS COMPARABLES - (0)					
MOYENNE UNIVERS		-0,38%	-0,11%	-0,05%	
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		1	1	100,00%	

# CMB GLOBAL LUX COURT TERME EURO

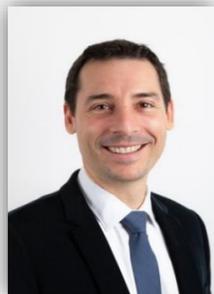


octobre 2022

## SOCIETE DE GESTION

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

## GERANT



David LASSER  
CMG

## SUSTAINABILITY RATING

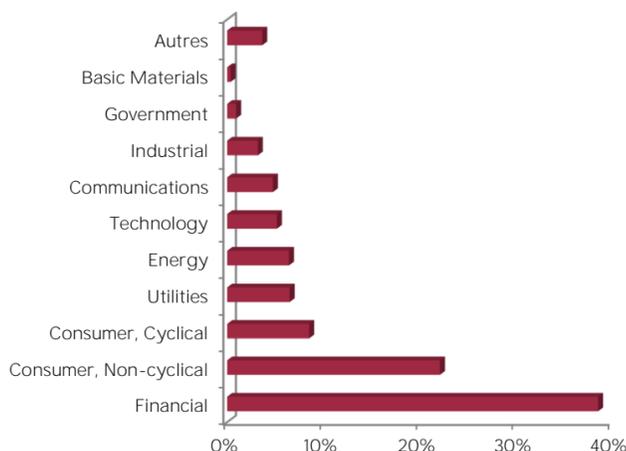


La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

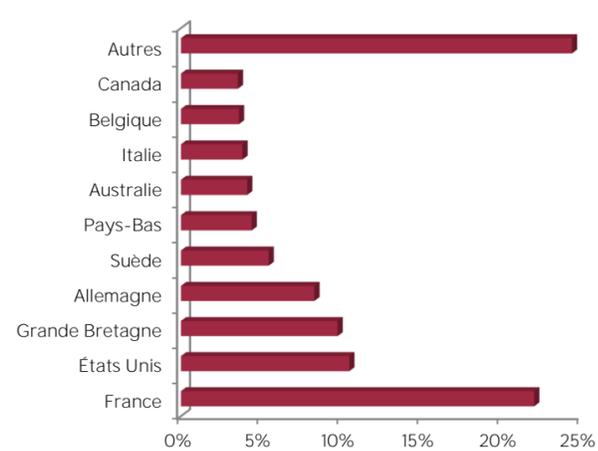
## MENTIONS LEGALES

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](http://www.cmb.mc)

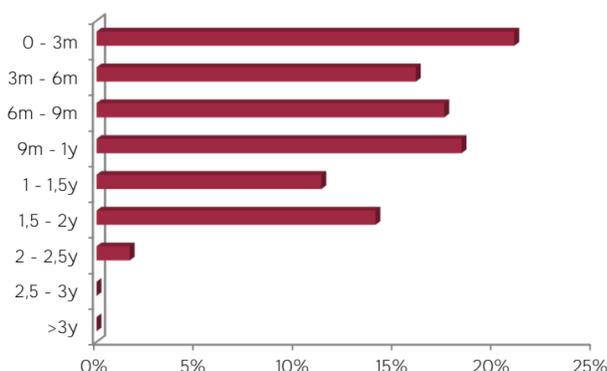
## REPARTITION PAR SECTEUR



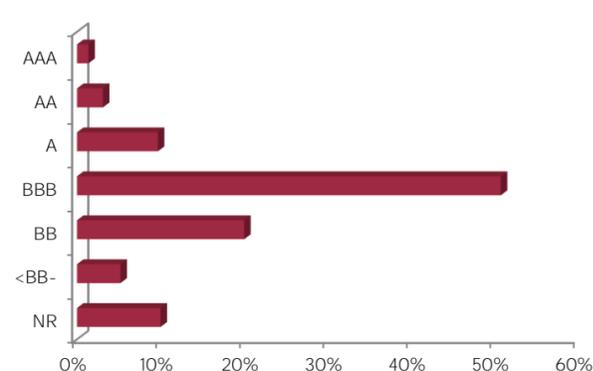
## REPARTITION GEOGRAPHIQUE



## REPARTITION PAR MATURETE



## REPARTITION PAR RATING



## INDICATEURS DE RISQUE

METRIQUES	INDICATEURS
Sensibilité	0,30%
Sensibilité Credit	0,71%
Rating Moyen	BBB-
Rendement	3,13%
Volatilité Fonds	0,45%
Maturité (hors futures)	9 mois

## LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 93

NOM	POIDS
TANNER SER FIN	2,3%
INTL CONSOLIDAT	2,1%
TRANSALTA CORP	1,8%
SANTANDER MEXICO	1,8%
LDC FINANCE BV	1,8%
STANDARD CHART	1,8%
ING BANK NV	1,8%
ANTARES HOLDINGS	1,8%
ORIGIN ENER FIN	1,8%
DCP MIDSTREAM OP	1,8%
<i>Total</i>	<i>24,6%</i>

## COMMENTAIRE DE GESTION

Les taux souverains Euro et US 2 ans ont continué leur progression à +1.94% et +4.48%. Les politiques monétaires sont focalisées sur la baisse de l'inflation et les taux cibles ne sont pas encore déterminés. En revanche, les primes de crédit se sont resserrées durant le mois avec comme perspective que le point pivot des hausses de taux est proche. Les données macros plus en berne ont favorisé cette conclusion par le marché. Pour le moment, une protection contre la hausse des taux est toujours active dans le portefeuille et les investissements sont réalisés sur des maturités courtes.