

CMB GLOBAL LUX COURT TERME USD



août 2023

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 31.08.2023
\$ 5 401,72

Actif Net
\$ 16,34m

Monnaie de référence
US Dollar (\$)

DONNEES DU FONDS

Fonds de droit Luxembourgeois

Ticker Bloomberg
CMBCTUI LX

Code ISIN
LU1753744421 (R), LU1897323926 (F)

Indice de référence
Libor USD 3 mois capitalisés

Durée d'investissement recommandée
3 mois minimum

Affectation des résultats
Revenus capitalisés

Fréquence de valorisation
Quotidienne

Taux de frais sur encours 0,33%

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

UNIVERS D'INVESTISSEMENT ET PHILOSOPHIE

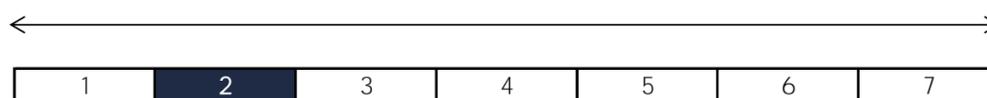
Le fonds GLOBAL LUX COURT TERME USD investit sur des obligations ou des produits de taux de court terme de durée de vie résiduelle moyenne pondérée maximale de 18 mois et de notation moyenne Investment Grade.

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

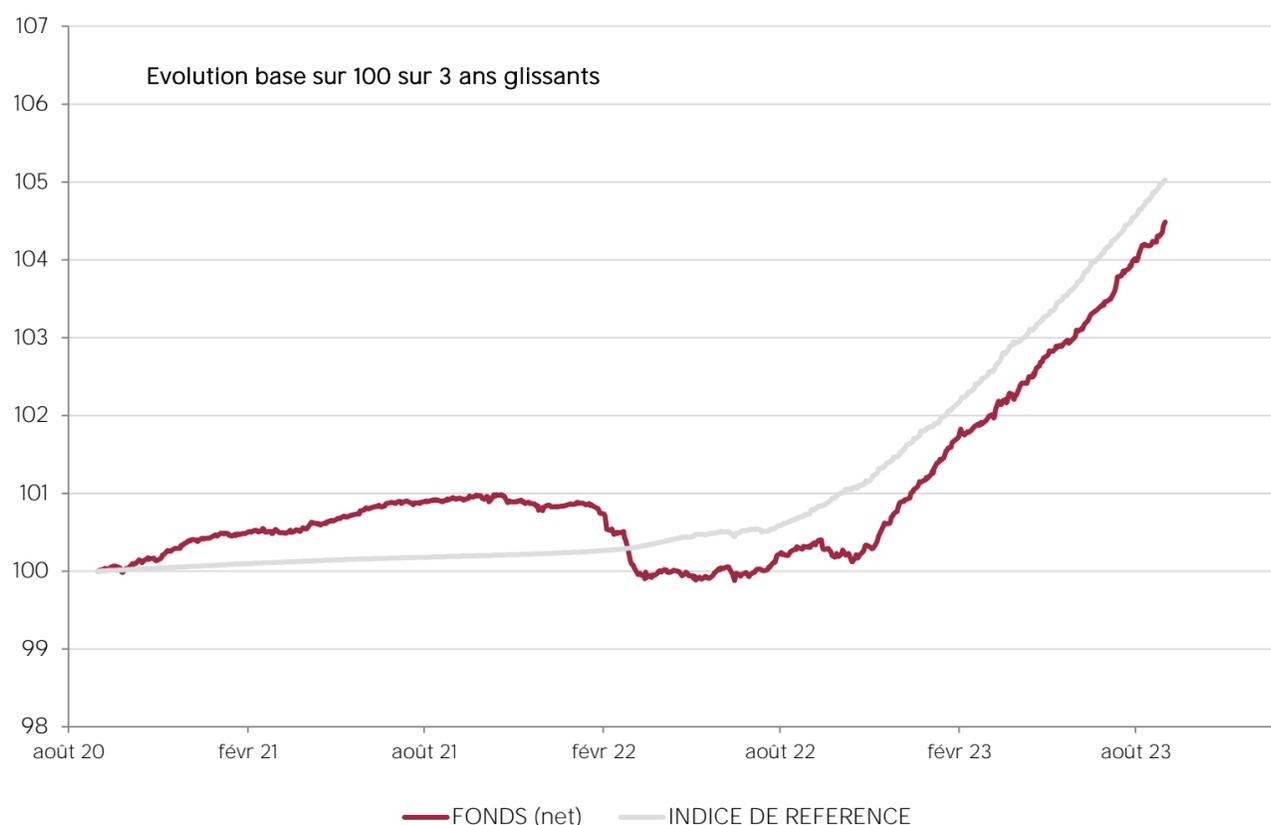
Risque/rendement potentiel plus faible

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) | 0,45% | 4,17% | 4,48% | 1,47% | | |
| INDICE DE REFERENCE | 0,45% | 4,25% | 5,03% | 1,65% | | |

| PERFORMANCES ANNUELLES | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|------|
| FONDS (net) | 3,26% | 0,33% | 0,41% | 1,91% | 1,91% | |
| INDICE DE REFERENCE | 3,13% | 1,60% | 0,16% | 0,66% | 1,77% | |

| FONDS COMPARABLES - (0) | | | | | | |
|----------------------------------|--|--|--------|---------|---------|--|
| MOYENNE UNIVERS | | | -0,20% | 0,28% | 0,32% | |
| QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS | | | 1 | 300,00% | 300,00% | |

CMB GLOBAL LUX COURT TERME USD



août 2023

SOCIETE DE GESTION

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

GERANT



David LASSER
CMG

SUSTAINABILITY RATING



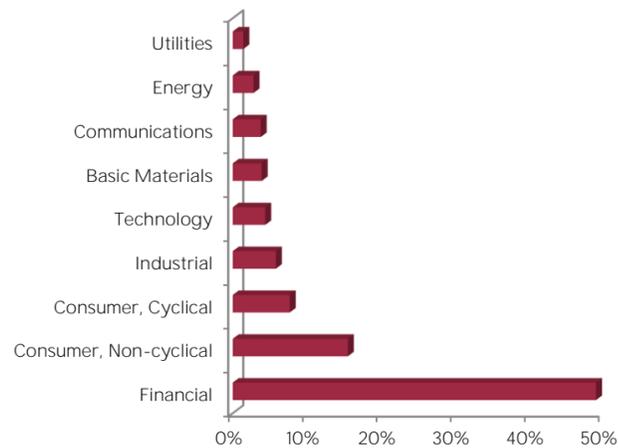
MORNINGSTAR®

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.

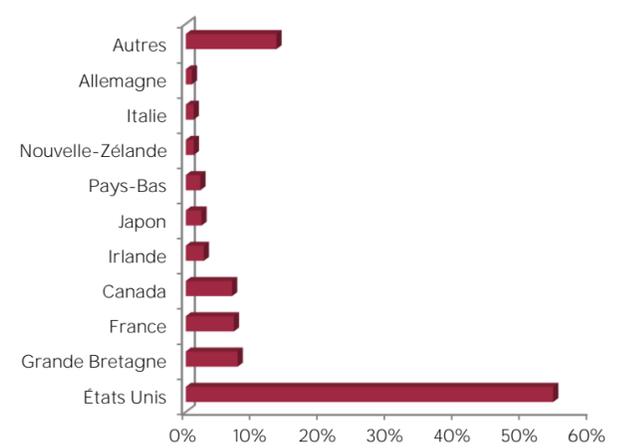
MENTIONS LEGALES

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

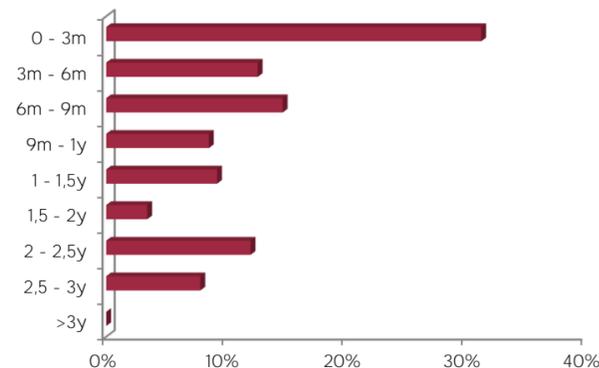
REPARTITION PAR SECTEUR



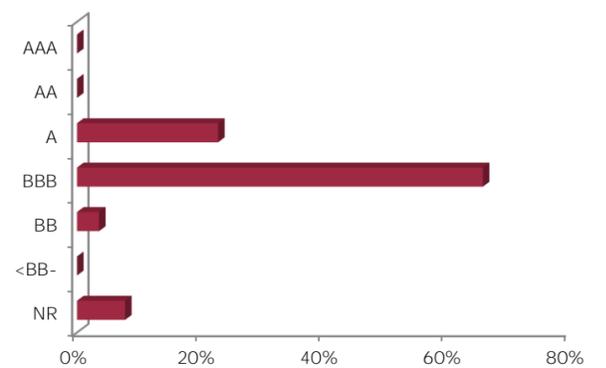
REPARTITION GEOGRAPHIQUE



REPARTITION PAR MATURITE



REPARTITION PAR RATING



INDICATEURS DE RISQUE

| METRIQUES | INDICATEURS |
|-------------------------|-------------|
| Sensibilité | 0,85% |
| Sensibilité Credit | 0,84% |
| Rating Moyen | BBB |
| Rendement | 5,74% |
| Volatilité Fonds | 0,46% |
| Maturité (hors futures) | 12 mois |

LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 81

| NOM | POIDS |
|------------------|-------|
| ENI SPA | 2,4% |
| BPCE | 1,8% |
| DANSKE BANK A/S | 1,8% |
| TOYOTA TSUSHO | 1,8% |
| ERAC USA FINANCE | 1,8% |
| SANTANDER UK PLC | 1,8% |
| BANK OF IRELAND | 1,8% |
| LENOVO GROUP LTD | 1,8% |
| BNP PARIBAS | 1,8% |
| ATHENE GLOBAL FU | 1,8% |
| <i>Total</i> | 19,6% |

COMMENTAIRE DE GESTION

Le Treasury 2 ans est stable autour de 4.88% mais volatil sur le mois après avoir atteint 5.08%. L'inflation PCE ressort à 3.3% en juillet soit +0.3% par rapport à juin. A 5.50% la limite supérieure des taux de la FED est sur des niveaux élevés avec un impact économique. Concernant le portefeuille de nouvelles hausses de taux représentent un impact négligeable par rapport au mouvement sur les trimestres précédents. Dans ce sens, la durée du portefeuille est augmentée par des achats d'obligations d'entreprises de bonne qualité crédit avec une notation « investment grade ».