CMB GLOBAL LUX COURT TERME EURO

CMB MONACO
MEDIOBANCA GROUP

février 2024

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 29.02.2024
5 325,88 €

Actif Net
36,70 m€

Monnaie de référence
Euro (€)

DONNEES DU FONDS

Fonds de droit Luxembourgeois

Ticker Bloomberg
CMBCTFI LX

Code ISIN
LU1753743456 (R), LU1897323686 (F), 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
17, avenue des Spélugues 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 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.

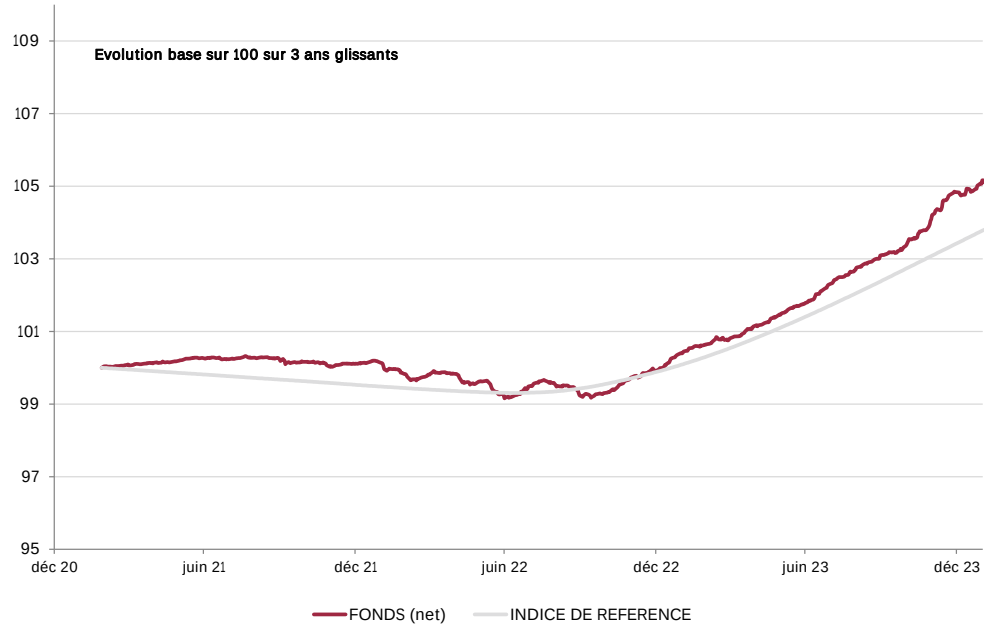
PROFIL DE RISQUE

Risque/rendement potentiel plus faible — Risque/rendement potentiel plus élevé

1	**2**	3	4	5	6	7

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)	0,03%	4,53%	5,20%	1,70%		
INDICE DE REFERENCE	0,32%	3,80%	4,10%	1,35%		

PERFORMANCES ANNUELLES	2024	2023	2022	2021	2020	2019
FONDS (net)	0,34%	4,94%	-0,20%	0,20%	0,98%	0,18%
INDICE DE REFERENCE	0,68%	3,53%	0,35%	-0,55%	-0,43%	-0,29%

FONDS COMPARABLES - (68)						
MOYENNE UNIVERS		*3,62%*	*-0,86%*	*-0,38%*	*-0,11%*	*-0,05%*
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		*1*	*1*	*100,00%*	*100,00%*	*100,00%*

CMB GLOBAL LUX COURT TERME EURO

CMB MONACO
MEDIOBANCA GROUP

février 2024

SOCIETE DE GESTION

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

GERANT

David LASSER
CMG

SUSTAINABILITY RATING

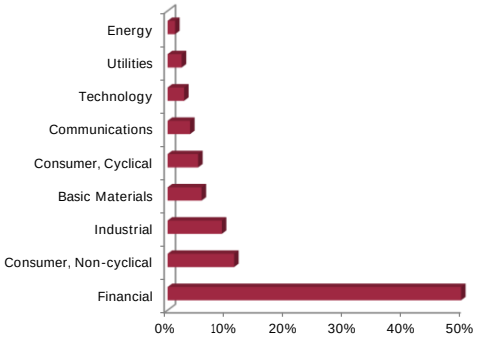
MORNINGSTAR

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.

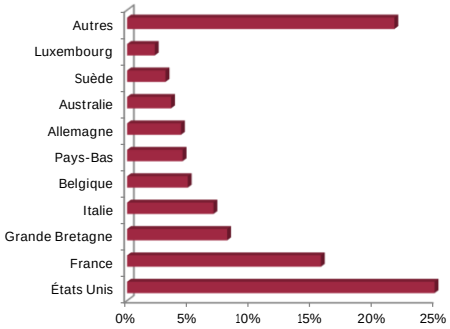
MENTIONS LEGALES

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

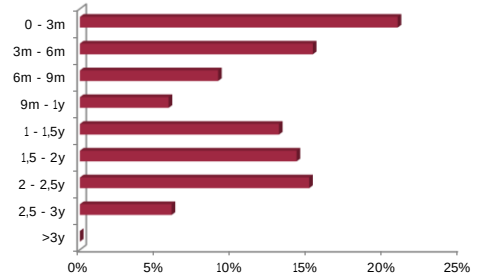
REPARTITION PAR SECTEUR



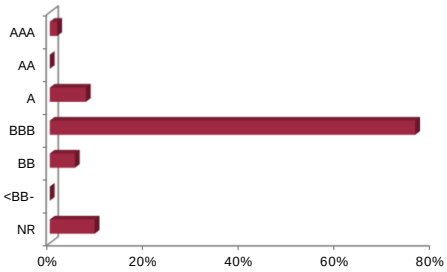
REPARTITION GEOGRAPHIQUE



REPARTITION PAR MATURITE



REPARTITION PAR RATING



INDICATEURS DE RISQUE

METRIQUES	INDICATEURS
Sensibilité	1,08%
Sensibilité Credit	0,96%
Rating Moyen	BBB-
Rendement	3,96%
Volatilité Fonds	0,48%
Maturité (hors futures)	14 mois

LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 124

NOM	POIDS
LYX SMRT OVERNGT	2,0%
LOGICOR FIN	2,0%
GLENCORE FINANCE	1,8%
CITADEL FINANCE	1,8%
ATHENE GLOBAL FU	1,6%
CAPITAL ONE FINL	1,6%
JEFFERIES GROUP	1,5%
SELENA	1,5%
HSBC HOLDINGS	1,5%
INTESA SANPAOLO	1,5%
Total	16,8%

COMMENTAIRE DE GESTION

Le taux souverain 2 ans euro a fortement remonté sur le mois à +2.94%. La probabilité d'une baisse des taux par la banque centrale européenne en juin est tombée à 71% alors qu'en début d'année le marché anticipait 2 baisses assurées à cette date. En effet, la BCE prend son temps avec une politique monétaire maintenue sur des niveaux de taux qui ont permis de lutter contre l'inflation sans engendrer une récession des économies. Dans cet environnement, les primes de crédit sont sur des niveaux faibles et dans ce sens l'« investment grade » représente 96% du portefeuille. Le portage du fonds a cru sur le mois avec un rendement à +4.09% brut.