

**CMB**Compagnie Monégasque
de Banque**CMB GLOBAL LUX DETTE EMERGENTE USD**

aprile 2019

DATI PRINCIPALI**Valore della Quota al 30.04.2019**

\$ 1 021,53

Attivo netto

\$ 12,13m

Valuta di riferimento

USD (\$)

DATI DEL FONDO**Fondo di diritto Lussemburghese****Codice Bloomberg**

CMBIMDI LX

Codice ISIN

LU1248401470

Indice di riferimento25% J.P. Morgan EMBI Global Total
Return Index50% J.P. Morgan Government Bond
Index Emerging Market Global Core25 % Ishares Emerging Market
Corporate Bond**Durata consigliata d'investimento**

Minimo 5 anni

Ripartizione del risultato

Distribuzione annuale

Data dell'ultima distribuzione

24 lug 2015

Importo distribuito

46,40 €

Frequenza di valorizzazione

Giornaliera

Commissioni di gestione

1,50%

Condizioni di sottoscrizione e riscattoGli ordini sono raggruppati ogni giorno
lavorativo a Monaco presso la
Compagnie Monegasque de Banque alle
ore 11 e realizzati sulla base del valore
della quota del giorno. Commissioni:
sottoscrizione 5,0%, data valuta g+2;
riscatto 0,5% data valuta g+2**Data di creazione**

24 lug 2015

Banca depositariaCompagnie Monégasque de Banque
SAM23, avenue de la Costa
Principauté de Monaco**Luogo e modalità di pubblicizzazione
della quota**Pubblicata nel Journal de Monaco e
esposta presso la sede della CMB e in
tutte le sue agenzie. Il valore della quota
dei nostri fondi è regolarmente pubblicata
e aggiornata sul sito www.cmb.mc**UNIVERSO D'INVESTIMENTO E FILOSOFIA**

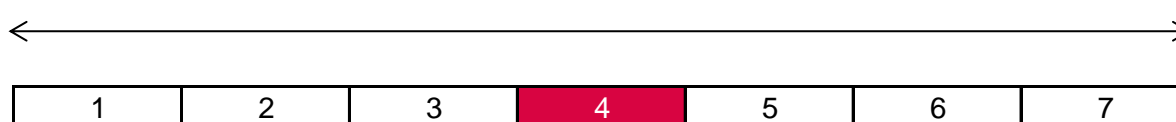
Il fondo **GLOBAL LUX DETTE EMERGENTE (USD)** è un fondo "feeder" che investe principalmente nel fondo "master" Neuberger Berman Emerging Market Debt Blend Fund. Il fondo "master" investe in obbligazioni governative e corporate di emittenti dei "paesi emergenti" e denominate in divise "forti" (dollari US, euro, lire sterline, franchi svizzeri) o in divisa locale. La nota media di credito è "Investment grade". La neutralità del rischio prevede un'allocazione del 50% su obbligazioni governative in divisa locale, 25% in obbligazioni di emittenti privati in divise forti e 25% in obbligazioni governative in divise forti.

Si tratta di una gestione discrezionale, sulla base di un processo di selezione che parte dall'analisi macroeconomica per finire con la selezione dei singoli titoli («Bottom-Up») con una forte diversificazione con una forte diversificazione per quanto riguarda il numero dei titoli, i paesi e la strategia sulle classi d'attivo.

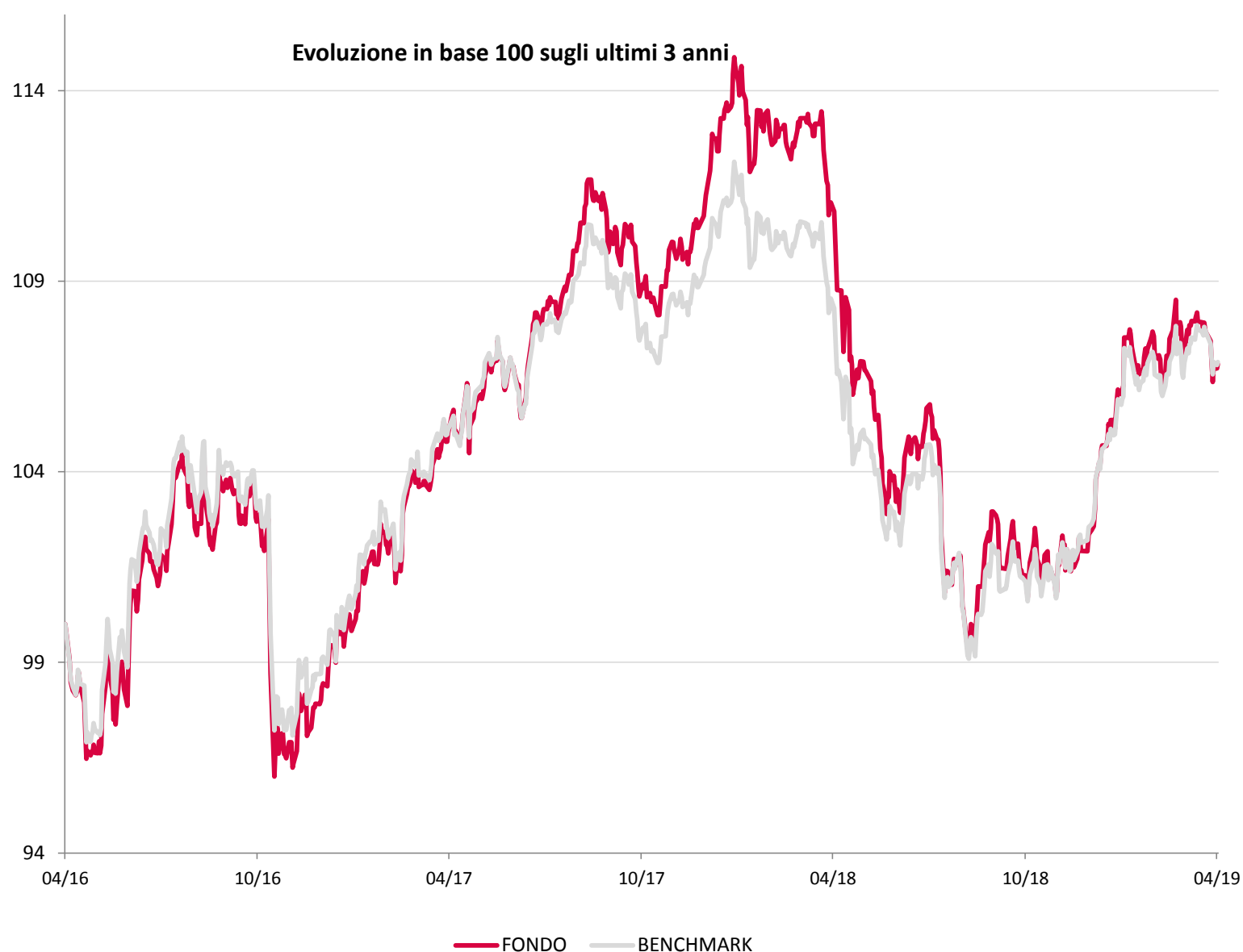
PROFILO DI RISCHIO

Rischio/rendimento potenziale inferiore

Rischio/rendimento potenziale elevato



E' possibile che l'indicatore di rischio, basato sulla volatilità storica, possa non coprire perfettamente tutti i tipi di rischio sopportati dal fondo. E' possibile che i dati storici utilizzati non rappresentino un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro. La categoria di rischio associata a questo fondo non è garantita e potrebbe essere soggetta a evolvere nel tempo. La categoria di rischio più debole non è sinonimo di investimento "senza rischio".

PERFORMANCE STORICHE

Le performance passate non pregiudicano le performance future, non sono costanti nel tempo e non costituiscono in alcun caso una garanzia delle performance future o una garanzia sul capitale.

PERFORMANCE CUMULATA	1 mese	1 anno	3 anni	3 anni (ann)	5 anni	5 anni (ann)
FONDO	-0,27%	-3,61%	6,83%	2,23%		
BENCHMARK	0,02%	-1,30%	6,88%	2,24%		

PERFORMANCE ANNUALE	2019	2018	2017	2016	2015	2014
FONDO	4,25%	-7,89%	13,01%	8,08%	-5,87%	
BENCHMARK	4,15%	-6,31%	10,48%	9,10%	-5,32%	

FONDS COMPARABLES - (207)						
MEDIA UNIVERSO		-5,17%	10,48%			
QUARTILE DEL FONDO NELL' UNIVERSO		4	1			

**CMB**

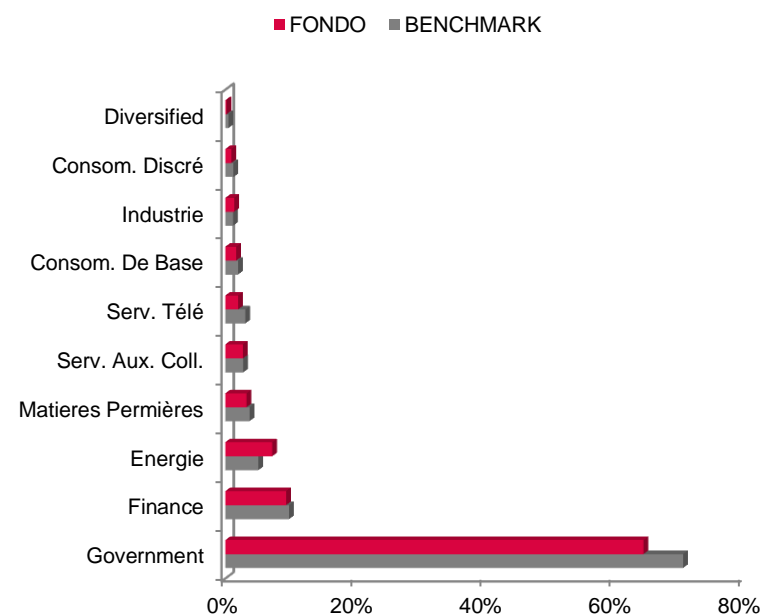
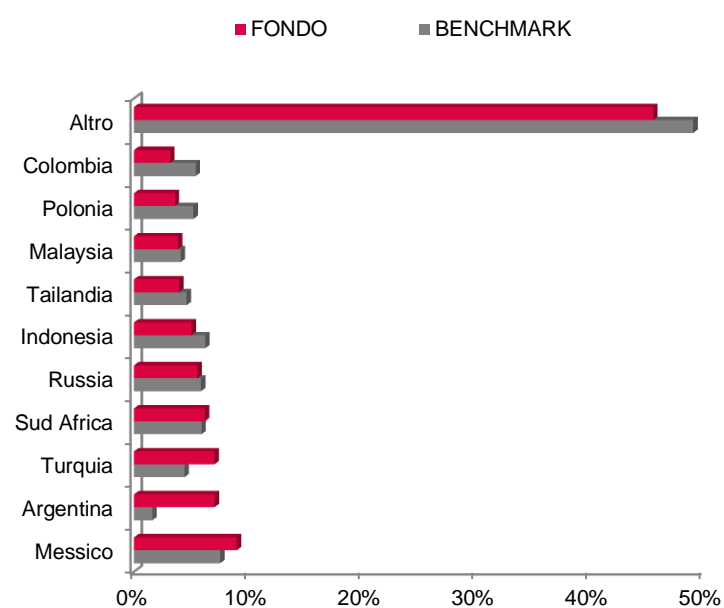
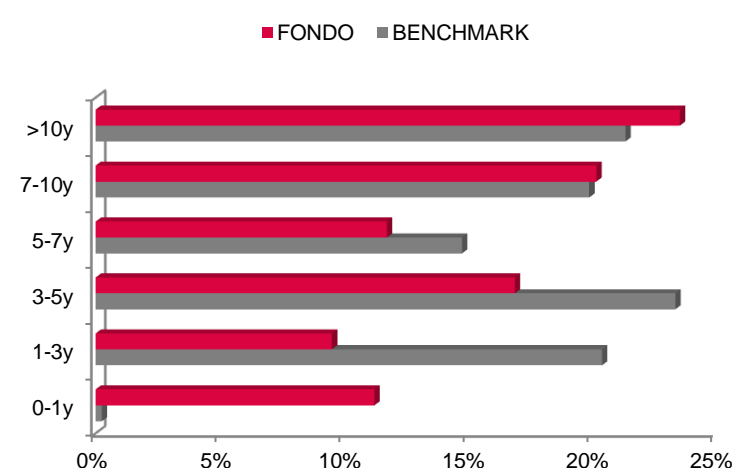
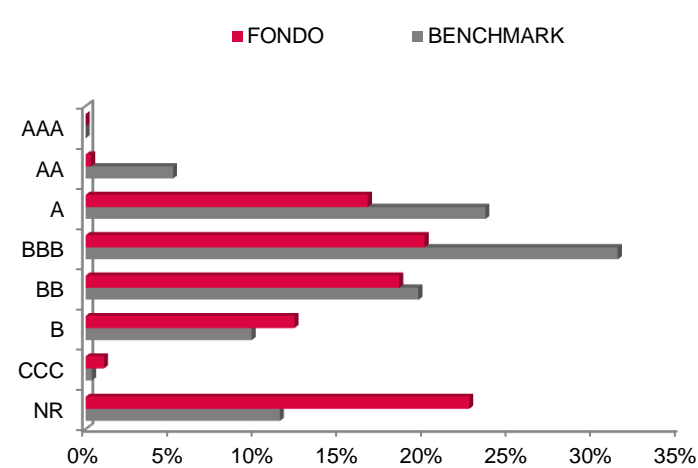
Compagnie Monégasque de Banque

SOCIETA' DI GESTIONE

Luxcellence Management Company
5 Allée Scheffer
L5220
Luxembourg

GESTORE**NEUBERGER BERMAN****MENZIONI LEGALI**

Le informazioni riportate in questo documento hanno per obiettivo di informare il sottoscrittore. Questo documento non costituisce, in alcun modo un consiglio all'investimento. Nessuna informazione né affermazione contenuta in questo documento deve essere considerata come una raccomandazione d'investimento. I fondi di diritto monegasco nonché la SICAV di diritto lussemburghese sono distribuiti esclusivamente dalla Compagnie Monégasque de Banque (CMB). Degli esemplari di questo documento e il prospetto informativo completo possono essere ottenuti gratuitamente presso la Compagnie Monégasque de Banque (CMB) e la Compagnie Monégasque de Gestion (CMG) nonché sul sito www.cmb.mc.

RIPARTIZIONE SETTORIALE**RIPARTIZIONE GEOGRAFICA****RIPARTIZIONE PER SCADENZE****RIPARTIZIONE PER RATING****INDICATORI DI RISCHIO**

METRICA	INDICATORE
Sensibilità	5,55%
Rating Medio	BB-
Rendimento	5,89%
Volatilità Fondi	6,19%
Maturità	7,95

LE 10 PRINCIPALI POSIZIONI SU 534

NOME	PESO
MEXICAN BONOS	2,2%
MEXICAN BONOS	1,6%
ARGENT-€DIS	1,5%
MALAYSIA GOVT	1,0%
MALAYSIA GOVT	0,9%
INDONESIA GOVT	0,9%
COLOMBIA TES	0,8%
CZECH REPUBLIC	0,8%
MEXICAN BONOS	0,7%
ARGENT-€PAR	0,7%
Total	11,0%

COMMENTO SULLA GESTIONE

Vedi la versione francese per una versione integrale.