

# CMB GLOBAL LUX COURT TERME EURO



octobre 2023

## CHIFFRES CLES

**Valeur Liquidative au 31.10.2023**  
5 233,95 €

**Actif Net**  
31,72 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  
ouvert 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](http://www.cmb.mc)

## UNIVERS D'INVESTISSEMENT ET PHILOSOPHIE

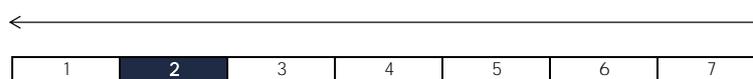
Le fonds **GLOBAL LUX COURT TERME EURO** investit sur des obligations ou des produits de taux de court terme de durée de vie résiduelle moyenne pondérée maximale de 18 mois et de notation moyenne Investment Grade.

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

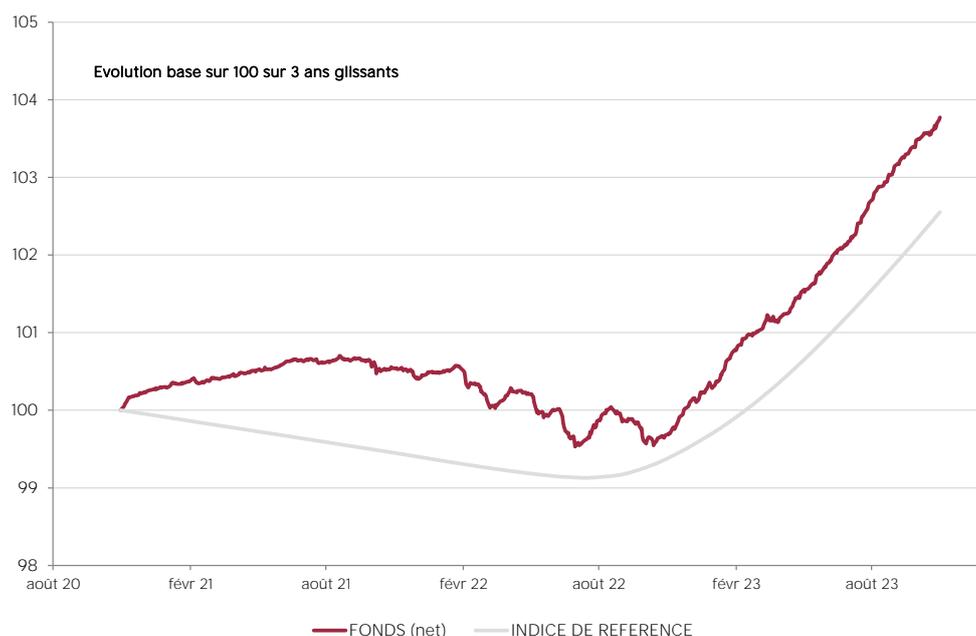
Risque/rendement potentiel plus faible

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)	0,28%	4,10%	3,77%	1,24%		
INDICE DE REFERENCE	0,35%	3,20%	2,55%	0,84%		

PERFORMANCES ANNUELLES	2023	2022	2021	2020	2019	2018
FONDS (net)	3,48%	-0,20%	0,20%	0,98%	0,18%	
INDICE DE REFERENCE	2,86%	0,35%	-0,55%	-0,43%	-0,29%	

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

# CMB GLOBAL LUX COURT TERME EURO



octobre 2023

## SOCIETE DE GESTION

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

## GERANT



David LASSER  
CMG

## SUSTAINABILITY RATING

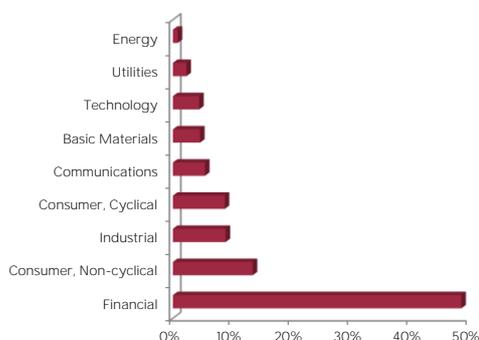


La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

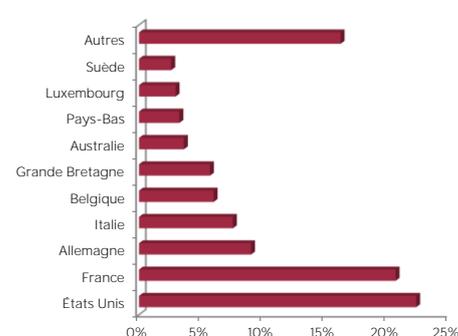
## MENTIONS LEGALES

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)

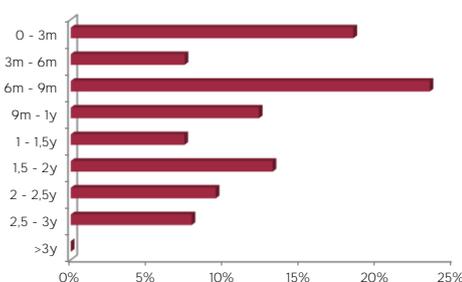
## REPARTITION PAR SECTEUR



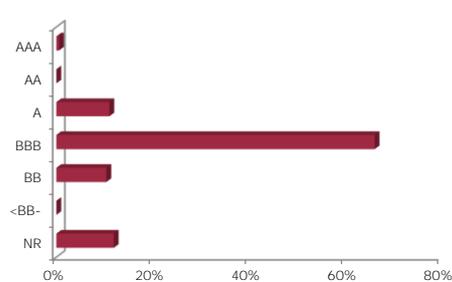
## REPARTITION GEOGRAPHIQUE



## REPARTITION PAR MATURITE



## REPARTITION PAR RATING



## INDICATEURS DE RISQUE

METRIQUES	INDICATEURS
Sensibilité	0,97%
Sensibilité Credit	0,96%
Rating Moyen	BBB-
Rendement	4,54%
Volatilité Fonds	0,37%
Maturité (hors futures)	13 mois

## LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 117

NOM	POIDS
HAMBURG COM BANK	2,1%
UBISOFT ENTERTAI	2,1%
LOGICOR FIN	2,0%
GLENCORE FINANCE	1,8%
SIGMA ALIMENTOS	1,7%
ATHENE GLOBAL FU	1,7%
CAPITAL ONE FINL	1,6%
JEFFERIES GROUP	1,6%
INTESA SANPAOLO	1,6%
HSBC HOLDINGS	1,6%
<i>Total</i>	18,5%

## COMMENTAIRE DE GESTION

Le taux souverain 2 ans Euro a baissé sur le mois à +2.95% ce qui a bénéficié au fonds qui a actuellement une duration supérieure à 1 année. L'inflation recule et les taux de marché avec. En effet, le marché anticipe que le cycle de resserrement monétaire est terminé. Du côté du crédit, les mauvaises nouvelles sur un émetteur sont fortement pénalisées, nous sommes dans une période de tension avec des taux de refinancement élevés. Dans ce sens le portefeuille est investi en majorité sur des émetteurs « investment grade ». La performance sur le mois provient du portage et de la baisse des taux. Le rendement est passé à 4.45% brut.