

CMB GLOBAL LUX COURT TERME USD



octobre 2023

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 31.10.2023

\$ 5 437,12

Actif Net

\$ 16,21m

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
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

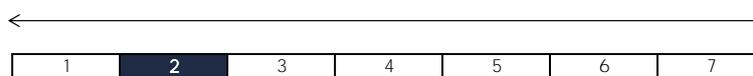
Le fonds **GLOBAL LUX COURT TERME USD** investit sur des obligations ou des produits de taux de court terme de durée de vie résiduelle moyenne pondérée maximale de 18 mois et de notation moyenne Investment Grade.

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

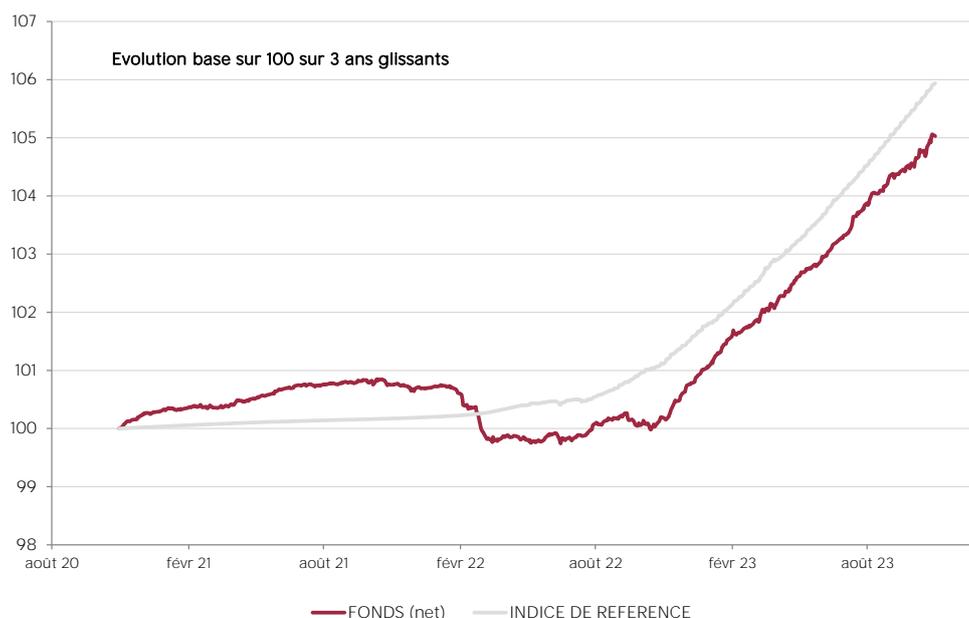
Risque/rendement potentiel plus faible

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%	4,83%	5,03%	1,65%		
INDICE DE REFERENCE	0,45%	4,77%	5,94%	1,94%		
PERFORMANCES ANNUELLES	2023	2022	2021	2020	2019	2018
FONDS (net)	3,93%	0,33%	0,41%	1,91%	1,91%	
INDICE DE REFERENCE	4,06%	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

octobre 2023

SOCIETE DE GESTION

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

GERANT



David LASSER
CMG

SUSTAINABILITY RATING

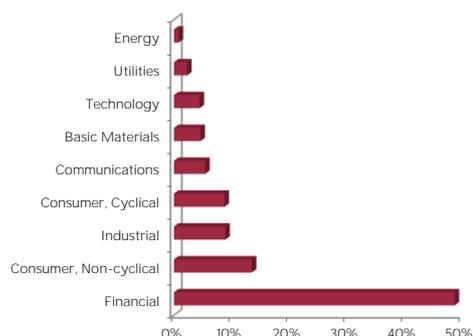


La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

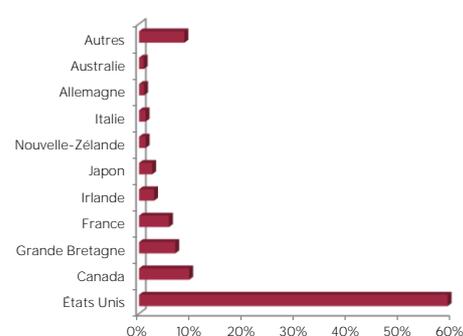
MENTIONS LEGALES

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

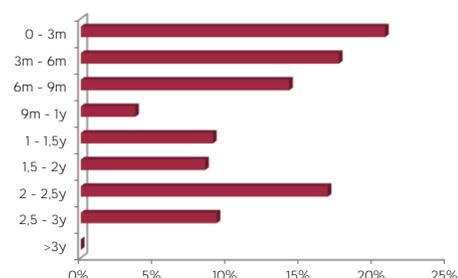
REPARTITION PAR SECTEUR



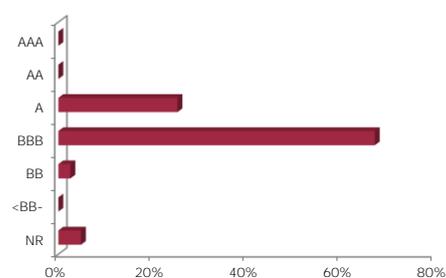
REPARTITION GEOGRAPHIQUE



REPARTITION PAR MATURITE



REPARTITION PAR RATING



INDICATEURS DE RISQUE

METRIQUES	INDICATEURS
Sensibilité	0,99%
Sensibilité Credit	0,99%
Rating Moyen	BBB
Rendement	5,95%
Volatilité Fonds	0,46%
Maturité (hors futures)	14 mois

LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 89

NOM	POIDS
SANTANDER UK PLC	1,8%
BANK OF IRELAND	1,8%
ERAC USA FINANCE	1,8%
BNP PARIBAS	1,8%
LENOVO GROUP LTD	1,8%
CANTOR FITZGERAL	1,8%
ELEMENT FLEET MA	1,8%
JOHN HANCOCK LIF	1,5%
WABTEC	1,4%
GA GLOBAL FNDING	1,3%
<i>Total</i>	<i>17,7%</i>

COMMENTAIRE DE GESTION

Le Treasury 2 ans est stable sur le mois à +5.08% mais une forte volatilité. Les taux ont connu une hausse avant de rebaisser sur des anticipations de fin du cycle de resserrement monétaire. Des investissements ont été réalisés sur le pic de la hausse pour augmenter la duration bien au-dessus d'une année. Et le portefeuille a profité par la suite de cette baisse des taux. Du côté du crédit, le marché pénalise très fortement les surprises sur un émetteur. Dans ce sens, le fonds est investi à plus de 90% sur des émissions « investment grade ». La performance sur le mois provient du portage puis de la baisse des taux. Le rendement se situe à 5.86% brut.