

CMB GLOBAL LUX COURT TERME USD



juin 2024

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 28.06.2024

\$ 5 645,34

Actif Net

\$ 17,13m

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

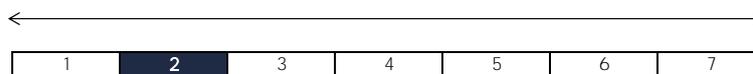
Le fonds **GLOBAL LUX COURT TERME USD** investit sur des obligations ou des produits de taux de court terme de durée de vie résiduelle moyenne pondérée maximale de 18 mois et de notation moyenne Investment Grade.

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

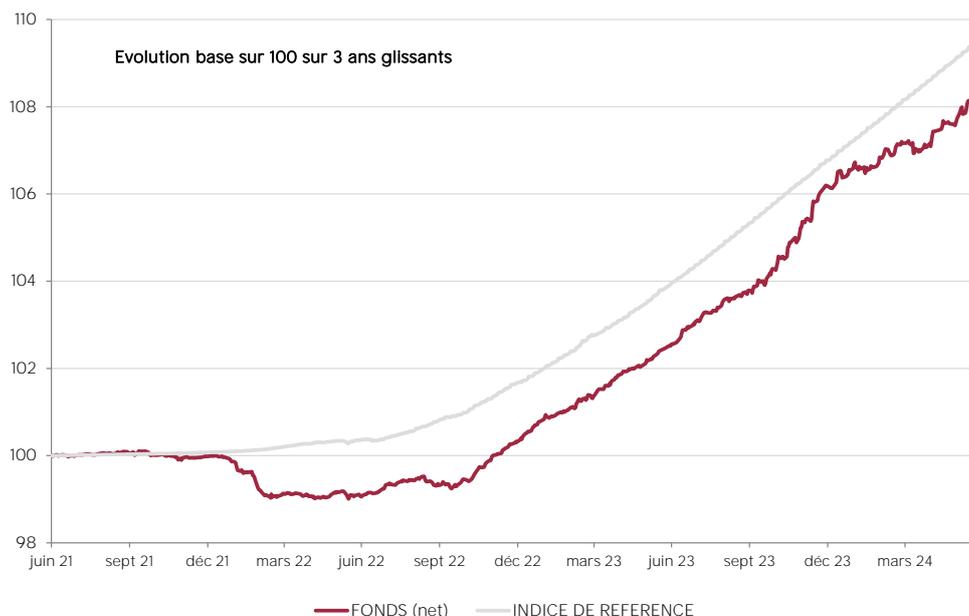
Risque/rendement potentiel plus faible

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) | 0,49% | 5,55% | 8,25% | 2,68% | 12,03% | 2,30% |
| INDICE DE REFERENCE | 0,41% | 5,40% | 9,58% | 3,10% | 11,59% | 2,22% |

| PERFORMANCES ANNUELLES | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| FONDS (net) | 1,93% | 5,87% | 0,33% | 0,41% | 1,91% | 1,91% |
| INDICE DE REFERENCE | 2,63% | 5,01% | 1,60% | 0,16% | 0,66% | 1,77% |

| FONDS COMPARABLES - (41) | | | | | | |
|----------------------------------|--|-------|--------|---------|---------|---------|
| MOYENNE UNIVERS | | 6,27% | -2,41% | -0,20% | 0,28% | 0,32% |
| QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS | | 2 | 1 | 100,00% | 300,00% | 300,00% |

CMB GLOBAL LUX COURT TERME USD



Juln 2024

SOCIETE DE GESTION

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

GERANT



David LASSER
CMG

SUSTAINABILITY RATING

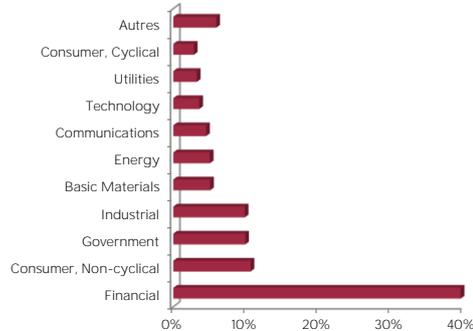


La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

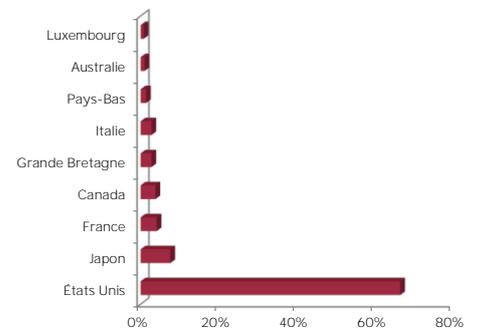
MENTIONS LEGALES

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 CMG ainsi que sur le site www.cmb.mc

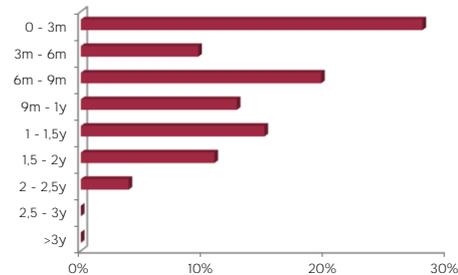
REPARTITION PAR SECTEUR



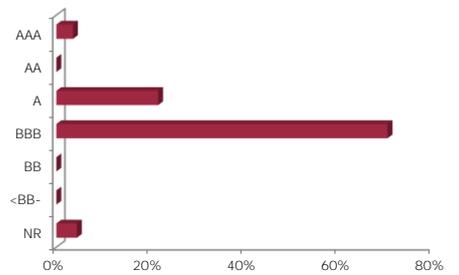
REPARTITION GEOGRAPHIQUE



REPARTITION PAR MATURITE



REPARTITION PAR RATING



INDICATEURS DE RISQUE

| | |
|-------------------------|---------|
| Sensibilité | 1,37 |
| Sensibilité Credit | 0,55% |
| Rating Moyen | BBB |
| Rendement | 5,63% |
| Volatilité Fonds | 0,87% |
| Maturité (hors futures) | 10 mois |

LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 77

| NOM | POIDS |
|-------------------|-------|
| LYXOR SMART OVER | 2,4% |
| PHILIPPINE NAT BK | 2,0% |
| CHUGOKU ELEC PWR | 1,6% |
| BPCE | 1,5% |
| HUNTINGTON NATL | 1,5% |
| DISCOVER BANK | 1,5% |
| LENOVO GROUP LTD | 1,5% |
| QUEST DIAGNOSTIC | 1,5% |
| MANUF & TRADERS | 1,3% |
| HSBC BANK PLC | 1,1% |
| Total | 15,9% |

COMMENTAIRE DE GESTION

L'US Treasury 2 ans a baissé de -12bps et se situe à +4.75%. La Fed a laissé inchangé sa politique monétaire lors de la réunion du 12 juin toujours prudente. Le compte rendu de la réunion indique qu'au cours des derniers mois, de nouveaux progrès modestes ont été accomplis en direction de l'objectif d'inflation de 2 % fixé par le comité. Le marché anticipe deux baisses de taux à la fin de l'année. Le niveau des taux reste très intéressants mais avec des primes de crédit plutôt faibles. La duration taux est maintenue au-dessus d'une année et l'investissement s'effectue sur de la dette privée avec une notation moyenne équivalente à BBB.