

CMB GLOBAL LUX CORPORATE BOND



juillet 2024

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 31.07.2024
1 018,82 €

Actif Net
31,44 m€

Monnaie de référence
Euro (€)

DONNEES DU FONDS

Fonds de droit Luxembourgeois

Ticker Bloomberg
CMBIMCA LX

Code ISIN
LU1248400076

Indice de référence
85% ICE BoFAML EMU Corporate 1-10 ans
15% ESTR

Durée d'investissement recommandée
3 ans minimum

Affectation des résultats
Revenus capitalisés

Fréquence de valorisation
Quotidienne

Taux de frais sur encours 1,24%
Des commissions de surperformance peuvent être prélevées, les modalités de calcul sont disponibles sur le prospectus.

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 5,0%, date valeur J+2; rachats 0,7% date valeur J+2

Date de création
24 juil 2015

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

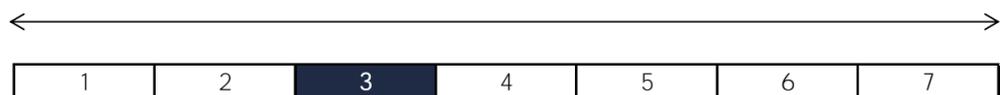
Le fonds GLOBAL LUX CORPORATE investit principalement sur des obligations d'émetteurs privés de catégorie « Investment Grade » libellées en euro.

La gestion est discrétionnaire, diversifiée et de conviction sur : les titres; la sensibilité, les secteurs, les ratings et la séniorité.

PROFIL DE RISQUE

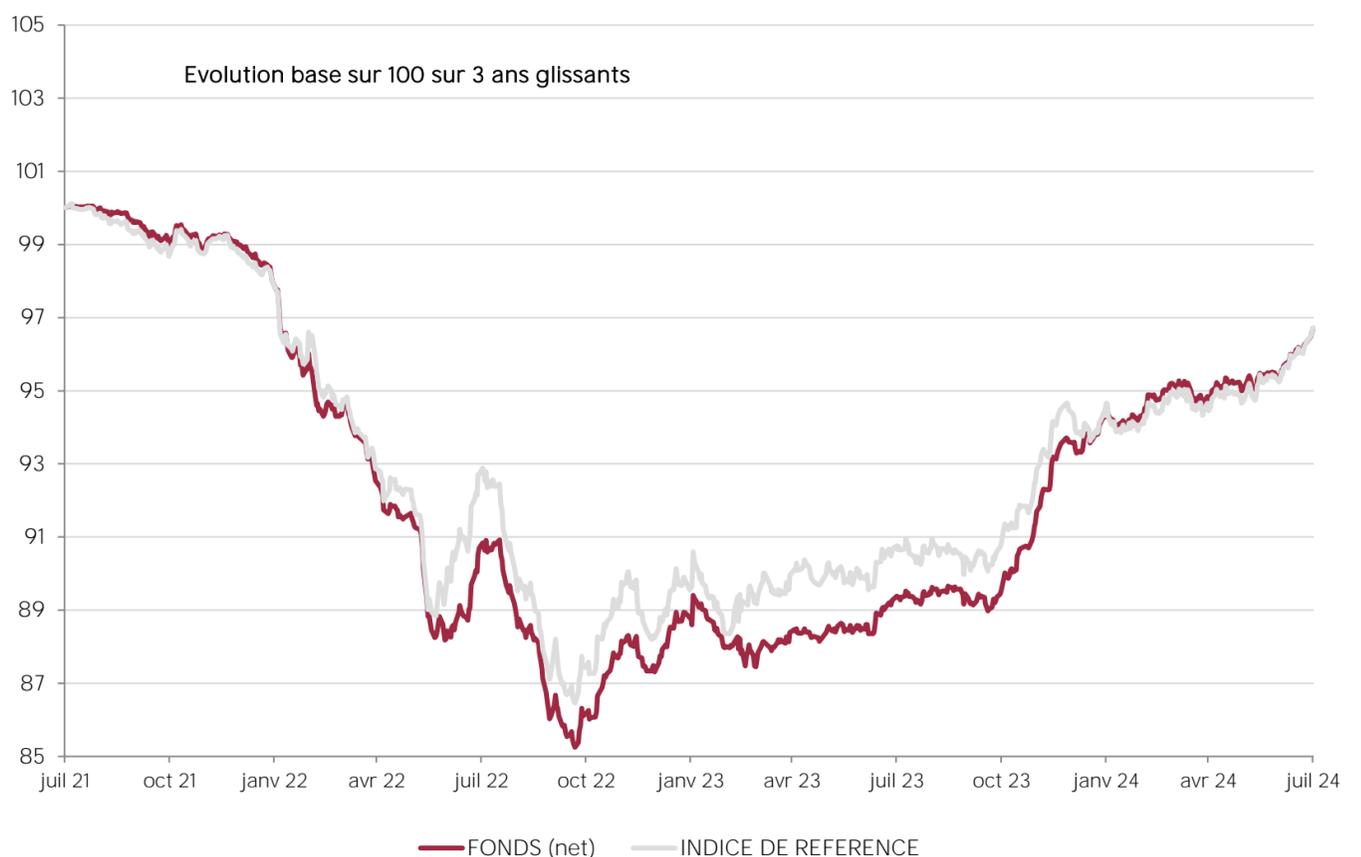
Risque/rendement potentiel plus faible

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) | 1,34% | 8,20% | -3,29% | -1,11% | -0,27% | -0,05% |
| INDICE DE REFERENCE | 1,42% | 6,57% | -3,28% | -1,11% | -1,42% | -0,29% |

| PERFORMANCES ANNUELLES | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|------------------------|-------|-------|---------|--------|-------|-------|
| FONDS (net) | 3,32% | 7,20% | -11,79% | 0,52% | 0,55% | 4,71% |
| INDICE DE REFERENCE | 2,36% | 7,07% | -10,63% | -0,63% | 1,66% | 4,65% |

| FONDS COMPARABLES - (131) | | | | | | |
|----------------------------------|--|-------|---------|--------|-------|-------|
| MOYENNE UNIVERS | | 8,05% | -13,09% | -1,10% | 1,35% | 3,36% |
| QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS | | 2 | 1 | 1 | 4 | 3 |

CMB GLOBAL LUX CORPORATE BOND



juillet 2024

SOCIETE DE GESTION

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

GERANT



Cyril IAFRATE
CMG

SUSTAINABILITY RATING



MORNINGSTAR®

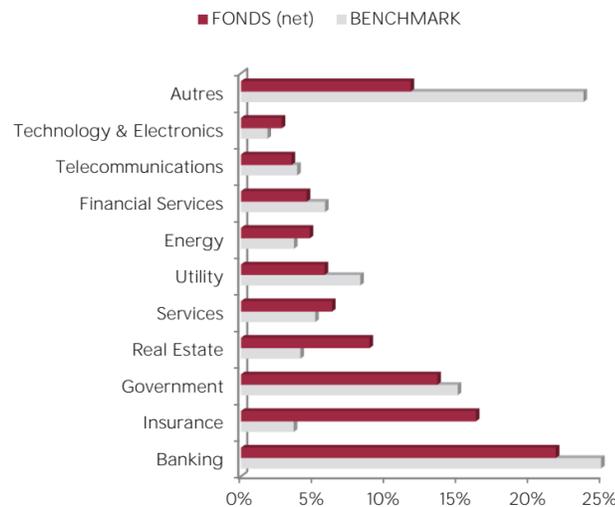
La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

MENTIONS LEGALES

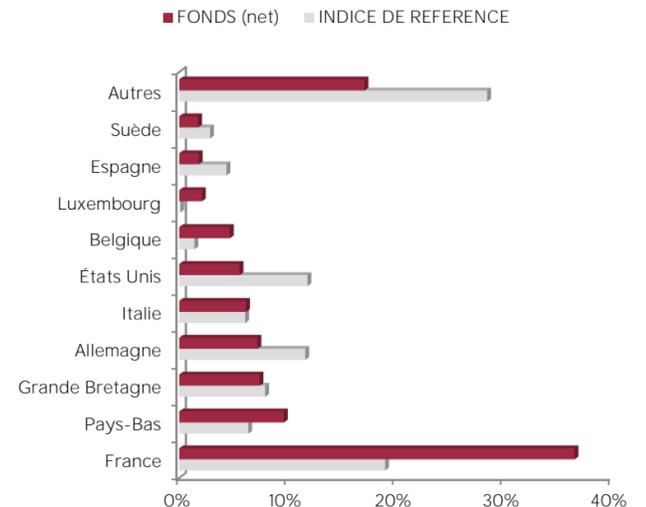
Les informations qui sont contenues dans ce document ont pour objectif d'informer le souscripteur. Ce document ne constitue pas un conseil en investissement. Aucune information ni affirmation contenue dans ce document ne doit être considérée comme une recommandation. Les fonds de droit monégasque ainsi 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 CMG Monaco ainsi que sur le site www.cmb.mc

Les données de l'indice de référence ICE BoFAML EMU Corporate 1-10 ans sont la propriété d'ICE Data Indices, LLC, et de ses filiales ("ICE Data") et/ou de ses fournisseurs et peuvent être utilisées par CMB Monaco. ICE Data et ses fournisseurs ne sont pas responsables quant à l'utilisation de ces données. Voir le Prospectus pour une version complète de la décharge de responsabilité.

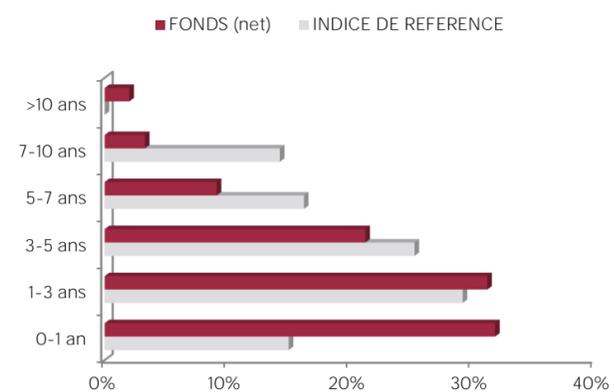
REPARTITION PAR SECTEUR



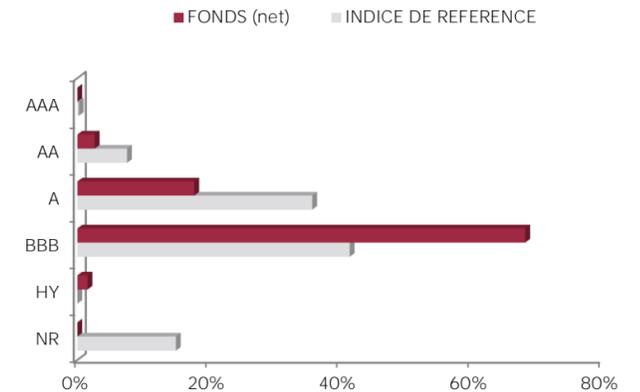
REPARTITION GEOGRAPHIQUE



REPARTITION PAR MATURITE



REPARTITION PAR RATING



INDICATEURS DE RISQUE

| | |
|-------------------------|-------|
| Sensibilité | 2,91 |
| Rating Moyen | BBB+ |
| Rendement | 3,85% |
| Volatilité Fonds | 6,07% |
| Maturité (hors futures) | 4,20 |

LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 154

| NOM | POIDS |
|------------------|--------------|
| CNP ASSURANCES | 1,7% |
| ETHIAS | 1,7% |
| CRED AGRICOLE SA | 1,7% |
| ARVAL SERVICE LE | 1,6% |
| REP OF SLOVENIA | 1,6% |
| NOMURA BANK INTL | 1,6% |
| SLOVAKIA GOVT | 1,6% |
| BTPS | 1,5% |
| SOFINA SA | 1,4% |
| BNP PARIBAS | 1,3% |
| <i>Total</i> | <i>15,8%</i> |

COMMENTAIRE DE GESTION

Les taux d'intérêts ont poursuivi leur baisse en juillet, le taux à 10 ans allemand est passé de 2.50% à 2.30%. Les primes de risque contre la courbe swap continuent de se resserrer et atteignent 75bp et s'approchent des niveaux les plus bas observés au mois d'avril (72bp).

Le mois de juillet a tout d'abord été marqué par une accalmie sur le front du risque politique en France. Comme attendu, la BCE a maintenu ses taux inchangés lors de sa réunion du 18 juillet et Mme Lagarde s'est montrée conciliante pour les mois à venir. De manière générale, les actions des banques centrales restent un sujet de préoccupations des investisseurs au même titre que les données économiques et plus encore que les échéances politiques à venir notamment aux Etats-Unis. Les publications de résultats se montrent meilleures aux Etats-Unis qu'en Europe où certains avertissements se sont multipliés dans les secteurs du luxe, du transport, des services informatiques et de l'auto. Le marché du crédit reste néanmoins résistant grâce entre autre à la baisse de l'activité sur le marché primaire.

Sur le marché primaire nous avons participé aux nouvelles émissions RT1 des assureurs français La Mondiale et Groupama. Nous avons vendu notre exposition au groupe d'analyses médicales Eurofins.