

MEDIOBANCA SICAV SHORT TERM CREDIT EUR



janvier 25

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 31.01.2025
5 512,34 €

Actif Net
83,1m€

Monnaie de référence
Euro (€)

DONNEES DU FONDS

Fonds de droit Luxembourgeois

Affectation des résultats
Capitalisé et Distribution

Durée d'investissement rec
3 ans minimum

Fréquence de valorisation
Quotidienne

Taux de frais sur encours
0,23%

Indice de référence
Euribor 3 mois capitalisés

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 03 2019

Banque dépositaire
CACEIS Bank, Luxembourg Branch
5, allée Scheffer
L-2520 Luxembourg

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

SOCIETE DE GESTION

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

GERANT



David LASSER
CMG

UNIVERS D'INVESTISSEMENT ET PHILOSOPHIE

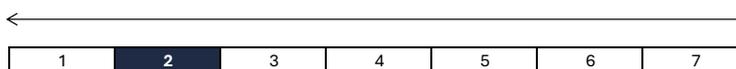
Le fonds **GLOBAL LUX COURT TERME EURO** investit sur des obligations ou des produits de taux de court terme de durée de vie résiduelle moyenne pondérée maximale de 18 mois et de notation moyenne Investment Grade.

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

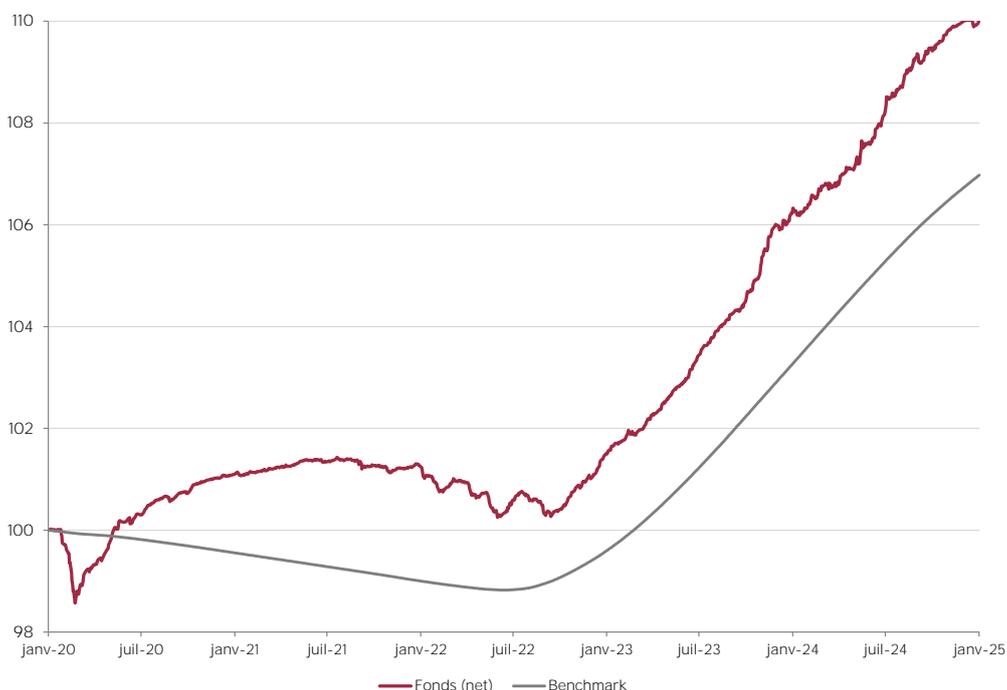
Risque/rendement potentiel plus faible

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 ».

Performance (base EUR) - Evolution sur 5 ans (base 100)



Source: Bloomberg. Période du 31/01/2020 au 31/01/2025.

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)	0,07%	3,53%	8,73%	2,83%	10,09%	1,94%
INDICE DE REFERENCE	0,23%	3,58%	8,06%	2,62%	6,98%	1,36%
PERFORMANCES ANNUELLES	2025	2024	2023	2022	2021	2020
FONDS (net)	0,07%	3,78%	4,94%	-0,20%	0,20%	0,98%
INDICE DE REFERENCE	0,23%	3,72%	3,53%	0,35%	-0,55%	-0,43%
FONDS COMPARABLES - (67)	2025	2024	2023	2022	2021	2020
MOYENNE UNIVERS		3,78%	8,64%	-9,98%	2,51%	6,30%
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		2	1	2	2	4

MEDIOBANCA SICAV SHORT TERM CREDIT EUR



janvier 25

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.

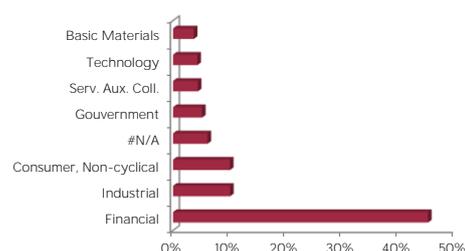
Risque ESG : Bien que le gestionnaire de portefeuille ait l'intention de mettre en œuvre le processus d'investissement ESG tel que décrit dans politique de durabilité du Groupe Mediobanca

((<https://www.mediobanca.com/en/sustainability/ess-and-the-focus-on-consumers/esg-in-our-group.html>) et sur le site CMB Monaco (<https://www.cmb.mc/sites/default/files/2022-05/CMG%20MONACO%20ESG%20POLICY.pdf>), le succès de la stratégie ESG dépend largement des fournisseurs de données tiers ainsi que de leurs méthodologies et systèmes informatiques. Ces données ne sont pas systématiquement testées ou vérifiées par le gestionnaire. En conséquence, le gestionnaire peut investir ou désinvestir dans un titre sur la base d'informations fournies par un tiers qui pourraient s'avérer ultérieurement non conformes aux critères du fonds. Cela pourrait se produire lorsque le fournisseur considère des informations supplémentaires qui font que l'investissement ne répond plus aux critères d'investissement. De plus, plusieurs fournisseurs peuvent être utilisés. Différents fournisseurs peuvent présenter des différences, des divergences ou des incohérences sur les informations relatives à certaines entreprises. Par conséquent, dans certains cas, nous procédons à une évaluation interne de l'implication de l'entreprise dans une certaine activité ou controverse. Dans ces cas, le gestionnaire ne garantit pas que les évaluations internes répondent aux attentes des investisseurs concernant l'investissement ou le désinvestissement conformément au processus d'investissement ESG.

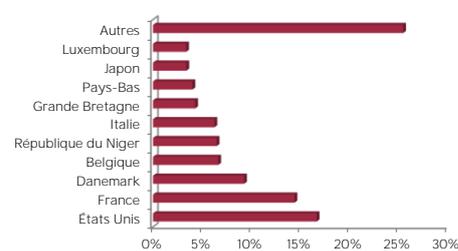
MENTIONS LEGALES

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

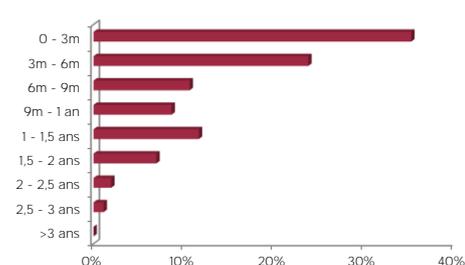
REPARTITION PAR SECTEUR



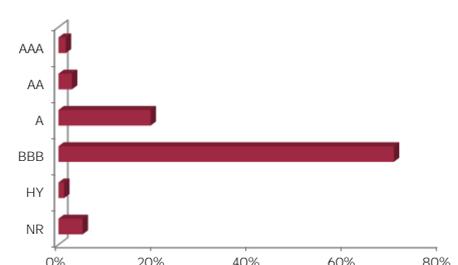
REPARTITION GEOGRAPHIQUE



REPARTITION PAR MATURITE



REPARTITION PAR RATING



INDICATEURS DE RISQUE

Sensibilité	0,78
Sensibilité Crédit	0,52%
Rating Moyen	BBB+
Rendement	2,67%
Volatilité Fonds	0,69%
Maturité (hors futures)	8 mois

LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 108

NOM	POIDS
LYX SMRT OVERNGT	4,6%
DEUTSCHE POST AG	2,7%
SELENA	2,7%
MITSUB HC CAP UK	2,3%
INTESA SANPAOLO	2,2%
GRP BRUXELLES	2,2%
FEMSA	1,6%
AMERICAN TOWER	1,5%
VITERRA FINANCE	1,5%
OTP BANKA DD	1,5%
Total	22,8%

COMMENTAIRE DE GESTION

Le taux souverain 2 ans allemand est stable sur le mois et finit 2.11%. En fin de mois, le Conseil des gouverneurs a décidé d'abaisser de 25 points de base les trois taux d'intérêt directeurs de la BCE. En conséquence, les taux d'intérêt de la facilité de dépôt, des opérations principales de refinancement et de la facilité de prêt marginal sont ramenés respectivement à 2,75 %, 2,90 % et 3,15 %, avec effet au 5 février 2025. La durée totale du portefeuille se situe autour de 9 mois. La notation moyenne des titres en portefeuille est BBB+ avec un faible poids de dettes « high yield ».

INFORMATIONS SUR LES SHARE CLASS

ISIN	Ccy	Part	Distribution	Dernier Div	Date Div	Frais max encours	Dont frais gestion
LU1753743456	EUR	Retail	Accumulation			0,23%	0,23%
LU1897323413	EUR	Instit (>5m)	Accumulation			0,23%	0,23%