

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 30.10.2020
\$ 1 533,21

Actif Net
\$ 6,27m

Monnaie de référence
Dollar US (\$)

DONNEES DU FONDS

Fonds de droit monégasque

Ticker Bloomberg
MONPSUS MN

Code ISIN
MC0009780875

Indice de référence
15% MSCI USA Total Return
10% MSCI World ex USA Total Return
65% ICE BoFA Merrill Lynch 1-10 ans US Govt
10% HFRX Global Hedge Fund hedge

Durée d'investissement recommandée
3 ans minimum

Affectation des résultats
Revenus capitalisés

Fréquence de valorisation
Quotidienne

Commission de gestion
1,00%

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

Date de création
19 juin 1998

Banque dépositaire
CMB Monaco
23, avenue de la Costa
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 MONACO PATRIMOINE SECURITE USD investit principalement sur des fonds actions, obligataires et alternatifs avec une exposition action comprise entre 15% et 35% de l'actif du fonds.

La gestion est discrétionnaire et privilégie l'allocation par classe d'actifs avec une large diversification géographique, sectorielle et en nombres de titres.

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)	-0,19%	0,53%	4,51%	1,48%	10,77%	2,07%
INDICE DE REFERENCE	-0,72%	6,22%	14,95%	4,75%	22,54%	4,15%

PERFORMANCES ANNUELLES	2020	2019	2018	2017	2016	2015
FONDS (net)	-1,29%	9,38%	-4,06%	6,65%	0,90%	-0,57%
INDICE DE REFERENCE	4,46%	11,19%	-1,67%	5,95%	2,22%	0,39%

FONDS COMPARABLES - (71)						
MOYENNE UNIVERS		9,36%	-3,89%	7,63%		
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		3	3	3		

SOCIÉTÉ DE GESTION

Compagnie Monégasque de
Gestion SAM
13, bd Princesse Charlotte
Principauté de Monaco

GERANT



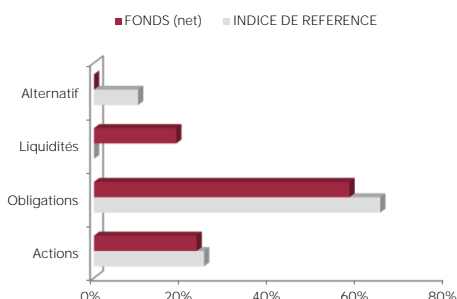
Lionel CHAREYRE
CMG

MENTIONS LÉGALES

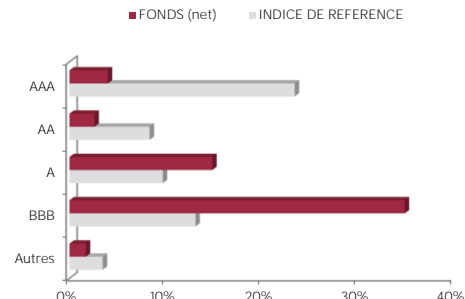
Les informations qui sont contenues dans ce document ont pour objectif d'informer le souscripteur. Ce document ne constitue pas un conseil en investissement. Aucune information ni affirmation contenue dans ce document ne doit être considérée comme une recommandation. Les fonds de droit monégasque ainsi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

Les données de l'indice ICE BofA Merrill Lynch 1-10 ans US Govt sont la propriété d'ICE Data Indices, LLC, et de ses filiales ("ICE Data") et/ou de ses Fournisseurs et peuvent être utilisées par la 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.

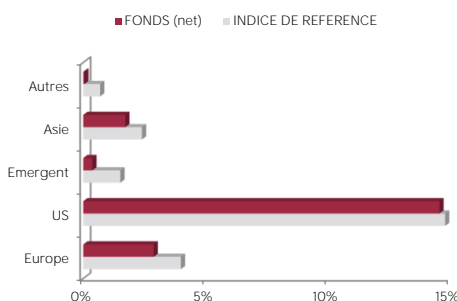
ALLOCACTIONS D'ACTIF



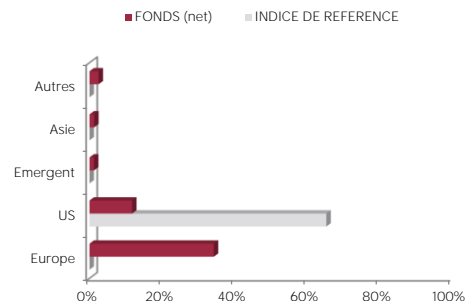
REPARTITION RATING OBLIGATIONS



REPARTITION GEO. ACTIONS



REPARTITION GEO. OBLIGATIONS



LIMITES

Genre	Limite	Min/Max
ACTIONS	15%	Minimum
ACTIONS	35%	Maximum
PRODUIT TAUX	55%	Minimum
FONDS ALTERN.	10%	Maximum

LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 762

NOM	POIDS
Alphabet Inc.	0,9%
DEUTSCHLAND REP	0,8%
FINNISH GOVT	0,7%
US TREASURY N/B	0,7%
Procter & Gamble Company	0,6%
US TREASURY N/B	0,6%
Merck & Co., Inc.	0,6%
TSY INFL IX N/B	0,5%
US TREASURY N/B	0,5%
REP OF SLOVENIA	0,5%
Total	6,3%

COMMENTAIRE DE GESTION

Les marchés actions ont connu des fortunes diverses en octobre : Eurostoxx 50 -7.4%, Nikkei 225 : -0.9%, S&P : -2.8%, MSCI Emergents : +2.0%. Les primes de risque des obligations d'entreprises sont en hausse à l'image du Markit CDX 5 ans HY ou du CDX 5 ans IG usd qui ont eu les variations respectives suivantes : +12 bp/+6 bp sur le mois. Les taux sans risque sont en hausse aux U.S. (à l'image du Treasury 10 ans qui est passé de 0.68% à 0.87% sur le mois). 8

La zone asiatique voit son activité tirée par la bonne santé de l'économie Chinoise qui est revenue sur des niveaux pré-crise. Tandis que L'Europe subit un ralentissement économique due à la remontée du nombre de personnes infectées par le Covid 19, et reconfiné de nouveau, repoussant la date de la reprise de l'activité; les Etats-Unis restent sur un niveau de croissance élevé, mais sans accélération. Dans cet environnement, les actifs risqués subissent des dégagements sur les valeurs les plus impactées par une reprise de la pandémie (secteurs énergétiques, hôtels, aviation) et les valeurs qui en profitent poursuivent leurs hausses (secteur technologique principalement).

On peut voir ces disparités sectorielles ou géographiques comme autant d'opportunités sur le marché, que ce soit sur la dette ou les actions. Toutefois, l'éradication du Covid-19 (vaccin, test, médicament...), notamment dans les pays développés, sera l'élément clé pour les actifs risqués.