

# MONACO PATRIMOINE SÉCURITÉ EURO



septembre 2021

## CHIFFRES CLES

### Valeur Liquidative au 30.09.2021

1 547,31 €

### Actif Net

13,60 m€

### Monnaie de référence

Euro (€)

## DONNEES DU FONDS

### Fonds de droit monégasque

#### Ticker Bloomberg

MONPSEU MN

#### Code ISIN

MC0009780859

#### Indice de référence

15% MSCI Europe Total Return

65% ICE BofA Merrill Lynch 1-10 ans

Euro Govt

10% MSCI World ex Europe Hedged

Total Return

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

ouvert 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 1,25% 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](http://www.cmb.mc)

## UNIVERS D'INVESTISSEMENT ET PHILOSOPHIE

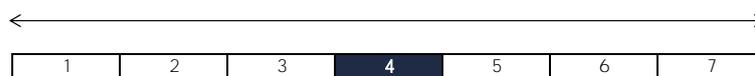
Le fonds **MONACO PATRIMOINE SECURITE EURO** investit principalement sur des fonds actions, obligataires et alternatifs avec une exposition action comprise entre 15% et 35% de l'actif du fonds.

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

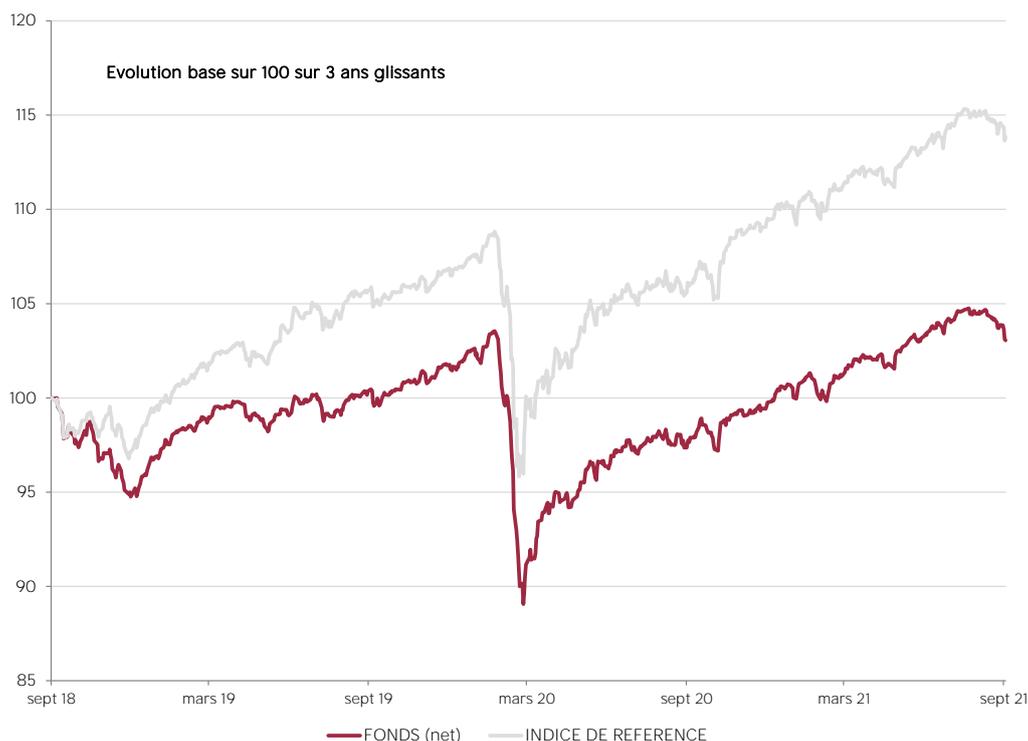
Risque/rendement potentiel plus faible

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 mols | 1 an  | 3 ans  | 3 ans (ann.) | 5 ans  | 5 ans (ann.) |
|-----------------------|--------|-------|--------|--------------|--------|--------------|
| FONDS (net)           | -1,46% | 5,41% | 3,05%  | 1,01%        | 5,29%  | 1,04%        |
| INDICE DE REFERENCE   | -1,20% | 7,42% | 13,84% | 4,42%        | 18,52% | 3,46%        |

| PERFORMANCES ANNUELLES | 2021  | 2020   | 2019  | 2018   | 2017  | 2016  |
|------------------------|-------|--------|-------|--------|-------|-------|
| FONDS (net)            | 3,28% | -1,72% | 6,86% | -5,70% | 1,68% | 1,04% |
| INDICE DE REFERENCE    | 4,04% | 2,76%  | 9,41% | -1,56% | 0,95% | 3,00% |

| FONDS COMPARABLES - (364)        |  |       |       |        |       |
|----------------------------------|--|-------|-------|--------|-------|
| MOYENNE UNIVERS                  |  | 0,68% | 7,08% | -5,19% | 2,56% |
| QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS |  | 4     | 3     | 3      | 3     |

# MONACO PATRIMOINE SÉCURITÉ EURO



septembre 2021

## SOCIÉTÉ DE GESTION

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

## GERANT



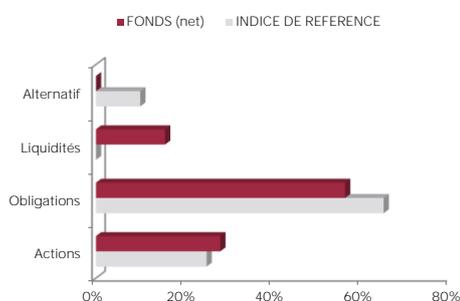
Lionel CHAREYRE  
CMG

## MENTIONS LEGALES

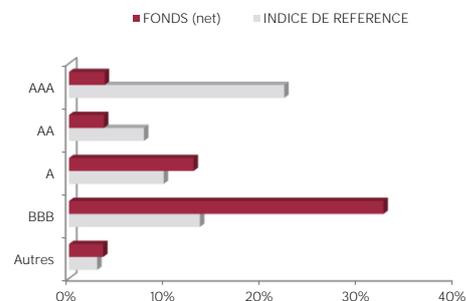
Les informations qui sont contenues dans ce document ont pour objectif d'informer le souscripteur. Ce document ne constitue pas un conseil en investissement. Aucune information ni affirmation contenue dans ce document ne doit être considérée comme une recommandation. Les fonds de droit monégasque ainsi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

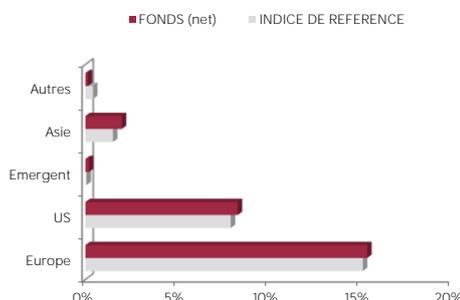
## ALLOCATIONS D'ACTIF



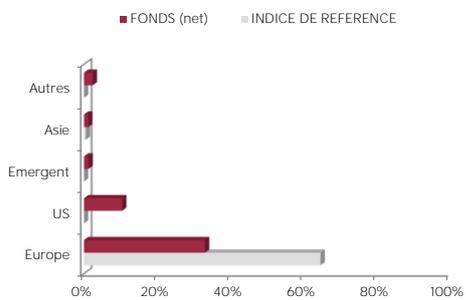
## REPARTITION RATING OBLIGATIONS



## 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 648

| NOM              | POIDS       |
|------------------|-------------|
| FINNISH GOV'T    | 0,6%        |
| DEUTSCHLAND REP  | 0,6%        |
| US TREASURY N/B  | 0,6%        |
| US TREASURY N/B  | 0,5%        |
| US TREASURY N/B  | 0,5%        |
| REP OF SLOVENIA  | 0,4%        |
| REP OF POLAND    | 0,4%        |
| US TREASURY N/B  | 0,4%        |
| BNP PARIBAS      | 0,4%        |
| APICORP SUKUK LT | 0,4%        |
| <b>Total</b>     | <b>4,8%</b> |

## COMMENTAIRE DE GESTION

Les marchés actions internationaux sont en baisse en septembre (à l'exception du Japon) : Eurostoxx 50 -3,53%, Nikkei 225 : +4,85%, S&P : +2,9%, MSCI Emergents : -4,25%. Les taux sans risque ont monté en Allemagne et aux Etats-Unis (+18bp sur le Bund à 10 ans qui atteint -0,20% et également +18bp sur le Treasury 10 ans qui se situe autour de 1,49%). Les primes de risque des obligations d'entreprises sont montées (+25 bp, Itraxx 5 ans HY et +26 bp CDX 5 ans HY). Les indices obligataires IG européen sont en baisse à l'image de l'indice IcelBofA Euro Corporate index (-0,66%).

Le pic de la croissance semble être passée notamment en Europe, aux Etats-Unis ou en Chine. Ce ralentissement économique s'accompagne d'une hausse de l'inflation due principalement à la hausse de l'énergie et au goulot d'étranglement dans les chaînes de production. Dans cet environnement, la croissance qui reste soutenue et les tensions sur les prix devraient pousser les banquiers centraux à normaliser leurs politiques monétaires.

Période volatile où les opérateurs de marchés cherchent à savoir si les pressions inflationnistes sont temporaires. Toutefois, la croissance est solide et la réserve d'argent accumulée par les ménages et une diminution de la pandémie soutiennent l'activité économique et devraient soutenir les actifs risqués. Une forte hausse des taux à la hausse pourrait faire dérailler les marchés, mais jusqu'à lors les banques centrales ont toujours été très pragmatiques et agiront en conséquence pour soutenir l'économie.