

MONACO PATRIMOINE SÉCURITÉ EURO



juin 2022

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 30.06.2022
1 409,11 €

Actif Net
7,76 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 Euro Large Cap Index
10% MSCI World ex Europe Total Return
10% ICE BofAML Euro Treasury Bill Index

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 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

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

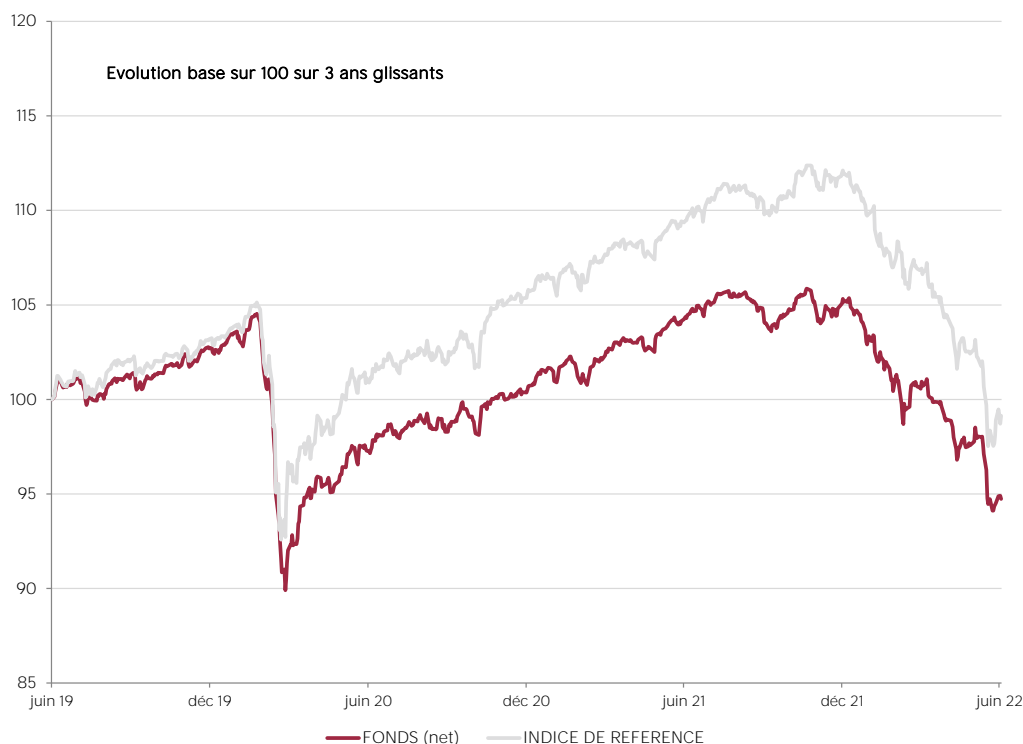
Risque/rendement potentiel plus faible

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 mois	1 an	3 ans	3 ans (ann.)	5 ans	5 ans (ann.)
FONDS (net)	-3,84%	-9,23%	-5,26%	-1,79%	-6,02%	-1,23%
INDICE DE REFERENCE	-3,90%	-9,44%	-0,87%	-0,29%	5,16%	1,01%

PERFORMANCES ANNUELLES	2022	2021	2020	2019	2018	2017
FONDS (net)	-9,96%	4,46%	-1,72%	6,86%	-5,70%	1,68%
INDICE DE REFERENCE	-11,43%	5,87%	2,76%	9,41%	-1,56%	0,95%

FONDS COMPARABLES - (57)						
MOYENNE UNIVERS		4,09%	0,68%	7,08%	-5,19%	2,56%
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		3	4	3	3	3

MONACO PATRIMOINE SÉCURITÉ EURO



Juln 2022

SOCIÉTÉ DE GESTION

CMG Monaco SAM
13, bd Princesse Charlotte
Principauté de Monaco

GERANT



MEDIOBANCA
SOCIETÀ GESTIONE RISPARMIO

SUSTAINABILITY RATING



MORNINGSTAR®

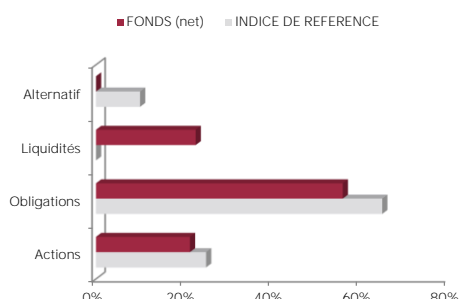
La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

MENTIONS LEGALES

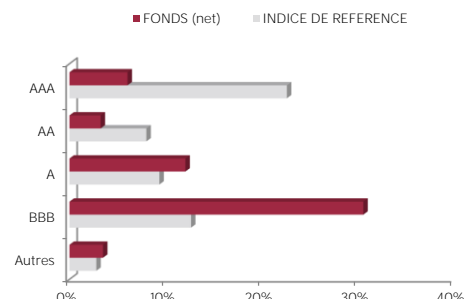
Les informations qui sont contenues dans ce document ont pour objectif d'informer le souscripteur. Ce document ne constitue pas un conseil en investissement. Aucune information ni affirmation contenue dans ce document ne doit être considérée comme une recommandation. Les fonds de droit monégasque ainsi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

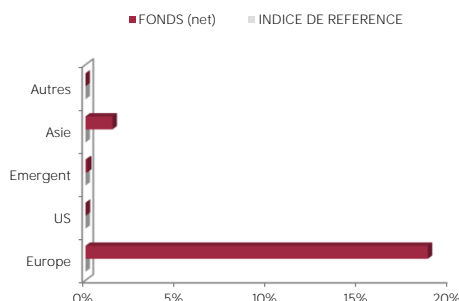
ALLOCACTIONS D'ACTIF



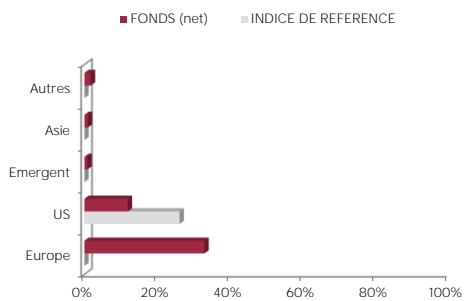
REPARTITION RATING OBLIGATIONS



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 558

NOM	POIDS
BTPS	1,2%
US TREASURY N/B	1,2%
US TREASURY N/B	1,0%
US TREASURY N/B	0,9%
SPANISH GOV'T	0,8%
DEUTSCHLAND REP	0,7%
FINNISH GOV'T	0,6%
US TREASURY N/B	0,6%
ROCHE HLDG-GENUS	0,6%
BTPS	0,6%
Total	8,1%

COMMENTAIRE DE GESTION

Les marchés actions finissent globalement en forte baisse en juin. Aux U.S., le Nasdaq a perdu -8.7% et le S&P500 -8.4%. Les actions japonaises et émergentes perdent -3.2% pour le Nikkei 225 et -7.1% pour le MSCI Emerging) et l'Europe (Eurostoxx 50) est en retrait de 8.8%. Seule la Chine est en hausse +9.6% (CSI 300). Sur la partie Taux, les primes de risque de la catégorie Investment Grade sont en hausse passant de 87bp à 119bp (Itraxx 5 ans). Enfin, les taux sans risque poursuivent leur hausse (le 10 ans allemand est passé de 1.12% à 1.33%).

Le chiffre de l'inflation U.S. de mai sorti en début de mois à 8.6% en hausse par rapport au mois précédent a jeté un froid sur les actifs risqués. Le scénario d'un pic d'inflation et donc de la fin de la hausse des taux des banques centrales à brèves échéances a été revue rapidement. Aujourd'hui, le marché s'attend à une réponse des banques centrales plus rapide et à une récession pour les prochains mois. La Chine reprend une activité soutenue après la phase de Covid et les chiffres macro-économiques montrent un dynamisme des échanges avec une banque centrale accommodante.

Le pic d'inflation est repoussé dans la pays développés; dans l'attente les marchés mondiaux seront volatils. L'activité est aujourd'hui solide, toutefois une inflation prolongée pourrait entrainer de nouvelles révisions de la croissance mondiale à la baisse : dans ce cas aucun marché ne serait épargné.