

MONACO PATRIMOINE SÉCURITÉ USD



juin 2022

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 30.06.2022

\$ 1 443,21

Actif Net

\$ 4,01m

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 US Broad Market Index

10% ICE BofA US 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

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

UNIVERS D'INVESTISSEMENT ET PHILOSOPHIE

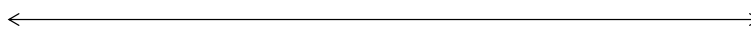
Le fonds MONACO PATRIMOINE SECURITE USD investit principalement sur des fonds actions, obligataires et alternatifs avec une exposition action comprise entre 15% et 35% de l'actif du fonds.

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

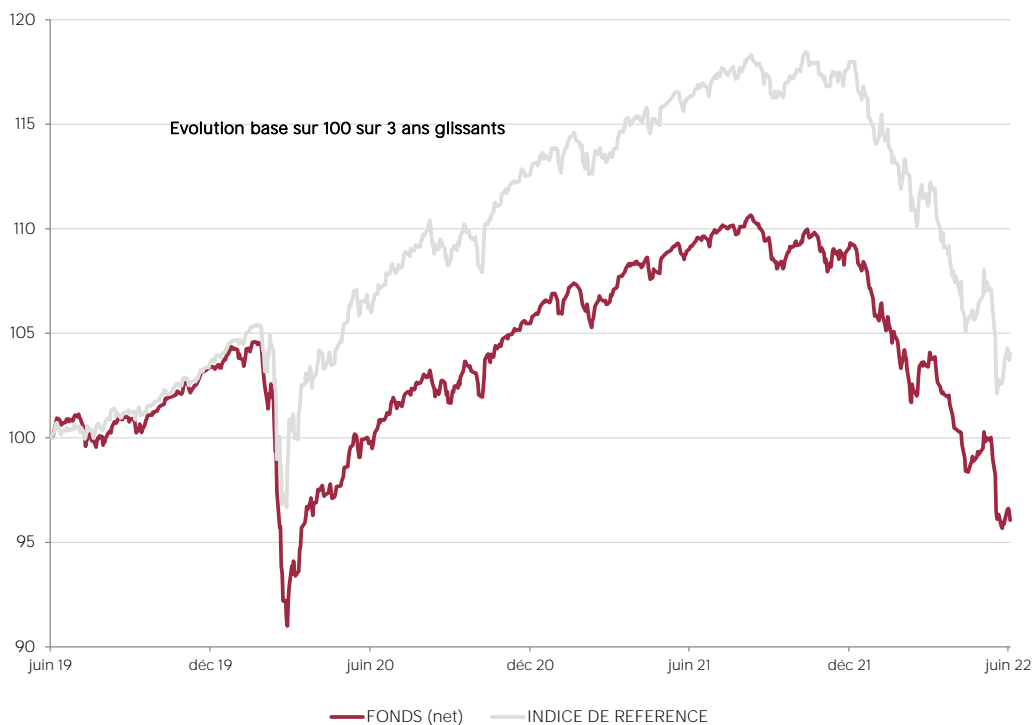
Risque/rendement potentiel plus élevé



L'indicateur de risque est passé de 3 à 4 (Fin Mai 2022)

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)	-4,22%	-12,02%	-3,94%	-1,33%	0,27%	0,05%
INDICE DE REFERENCE	-3,69%	-10,59%	4,04%	1,33%	12,69%	2,42%

PERFORMANCES ANNUELLES	2022	2021	2020	2019	2018	2017
FONDS (net)	-12,09%	3,26%	2,35%	9,38%	-4,06%	6,65%
INDICE DE REFERENCE	-11,82%	4,32%	9,15%	11,19%	-1,67%	5,95%

FONDS COMPARABLES - (28)						
MOYENNE UNIVERS		2,51%	6,30%	9,36%	-3,89%	7,63%
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		2	4	3	3	3

MONACO PATRIMOINE SÉCURITÉ USD



Juln 2022

SOCIÉTÉ DE GESTION

CMG Monaco SAM
13, bd Princesse Charlotte
Principauté de Monaco

GERANT



MEDIOBANCA
SOCIETÀ GESTIONE RISPARMIO

SUSTAINABILITY RATING



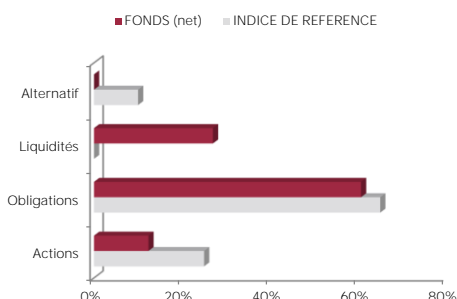
La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

MENTIONS LEGALES

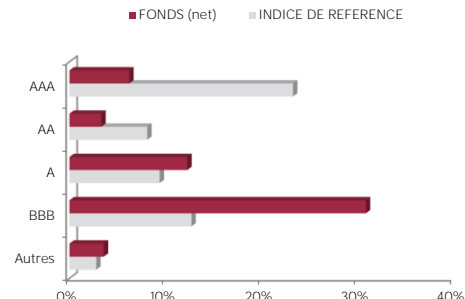
Les informations qui sont contenues dans ce document ont pour objectif d'informer le souscripteur. Ce document ne constitue pas un conseil en investissement. Aucune information ni affirmation contenue dans ce document ne doit être considérée comme une recommandation. Les fonds de droit monégasque ainsi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

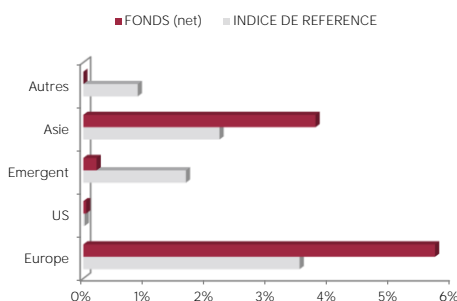
ALLOCATIONS D'ACTIF



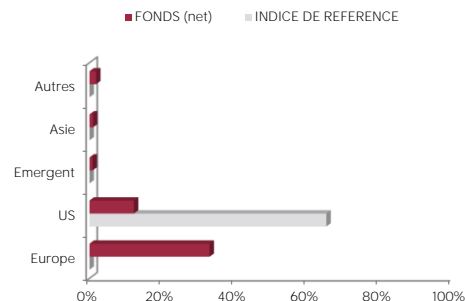
REPARTITION RATING OBLIGATIONS



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 558

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

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 80bp à 101bp (CDX 5 ans). Enfin, les taux sans risques sont en hausse (le 10 ans U.S. est passé de 2.84% à 3.01%).

Inflation et croissance sont les deux principales préoccupations des investisseurs. L'inflation forte dans les pays développés hors Japon est problématique et pourrait entraîner l'Europe et les Etats-Unis en récession si elle venait à perdurer trop longtemps. La Chine a pâti de la recrudescence des cas de Covid, toutefois la réouverture de l'économie en fin de mois a permis un rattrapage de la zone.

Le marché attend un catalyseur pour avoir plus de certitude sur la direction des marchés. Les prochains chiffres à la fois sur la croissance et sur l'inflation orienteront les marchés, surtout aux U.S et en Europe : un pic d'inflation permettrait de calmer les ardeurs de hausse de taux des banques centrales (Fed et BCE) et permettrait aux actifs risqués de reprendre le chemin de la hausse. A noter que la Chine pratique un assouplissement quantitatif pour soutenir son économie post-Covid.