

MONACO PATRIMOINE SÉCURITÉ USD



octobre 2022

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 31.10.2022
\$ 1 415,57

Actif Net
\$ 3,45m

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

Taux de frais sur encours 1,12%
dont 1,00% de commission de gestion
Des commissions de surperformance peuvent être prélevées, les modalités de calcul sont disponibles sur le prospectus.

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 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

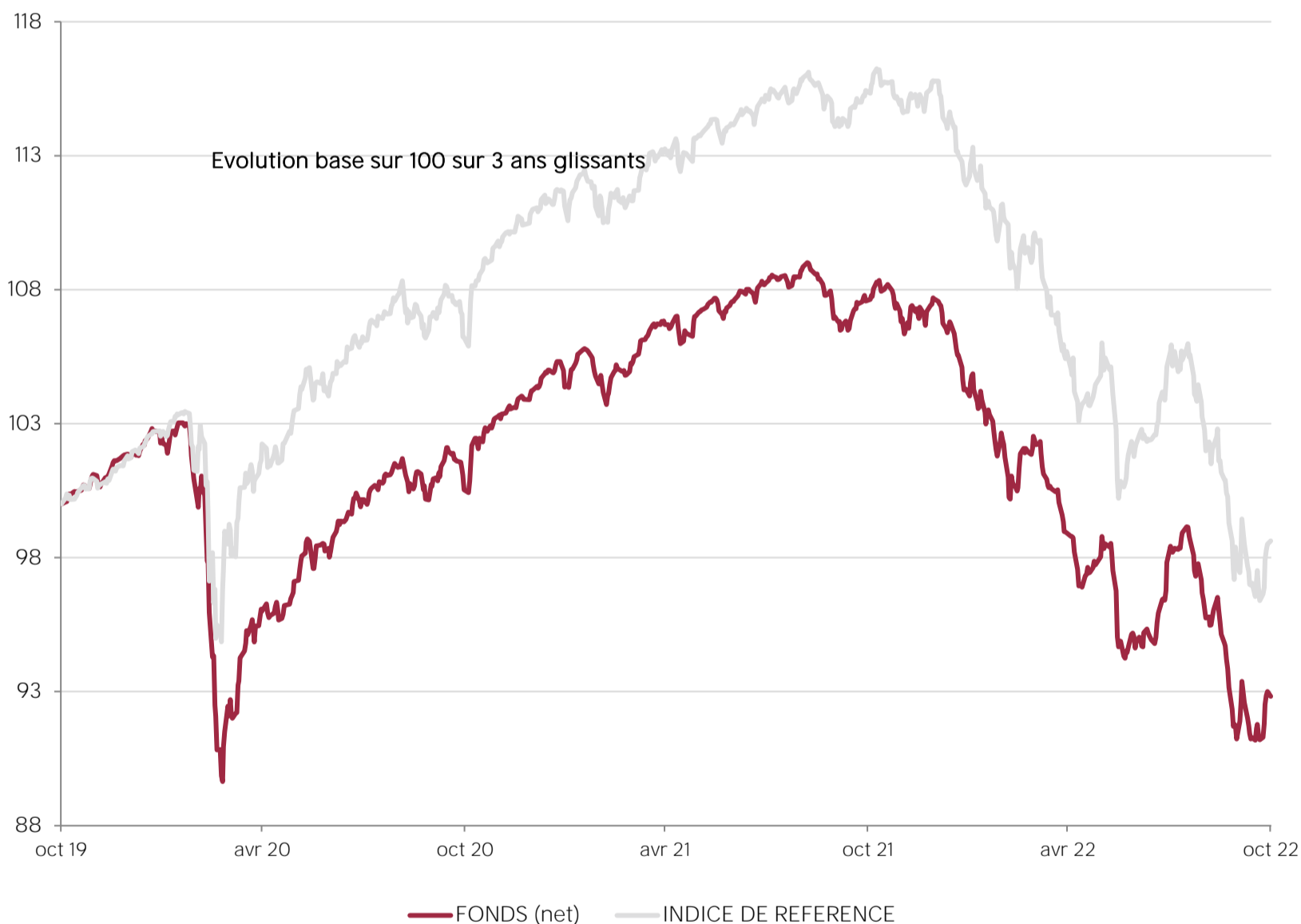
Risque/rendement potentiel plus élevé



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)	1,75%	-13,72%	-7,18%	-2,45%	-3,51%	-0,71%
INDICE DE REFERENCE	0,83%	-14,56%	-1,38%	-0,46%	6,73%	1,31%

PERFORMANCES ANNUELLES	2022	2021	2020	2019	2018	2017
FONDS (net)	-13,77%	3,26%	2,35%	9,38%	-4,06%	6,65%
INDICE DE REFERENCE	-14,82%	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



octobre 2022

SOCIÉTÉ DE GESTION

CMG Monaco SAM
13, bd Princesse Charlotte
Principauté de Monaco

GERANT



SUSTAINABILITY RATING



MORNINGSTAR®

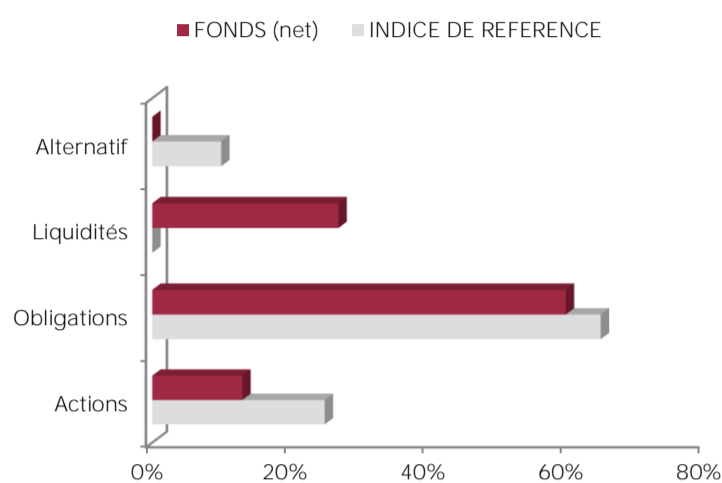
La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

MENTIONS LEGALES

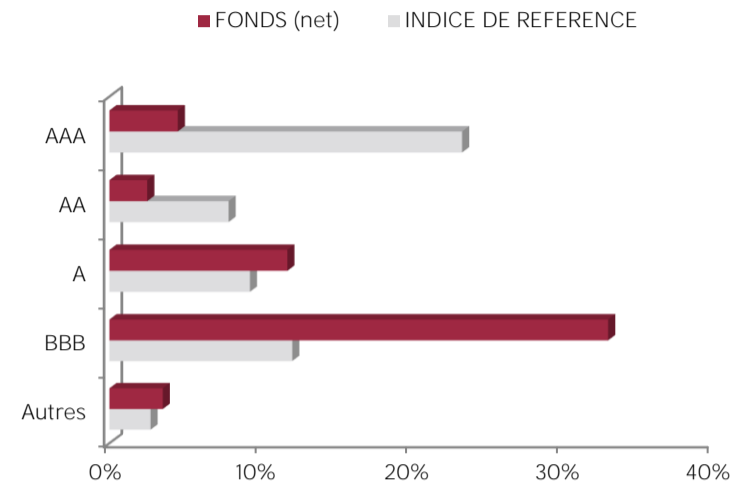
Les informations qui sont contenues dans ce document ont pour objectif d'informer le souscripteur. Ce document ne constitue pas un conseil en investissement. Aucune information ni affirmation contenue dans ce document ne doit être considérée comme une recommandation. Les fonds de droit monégasque ainsi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

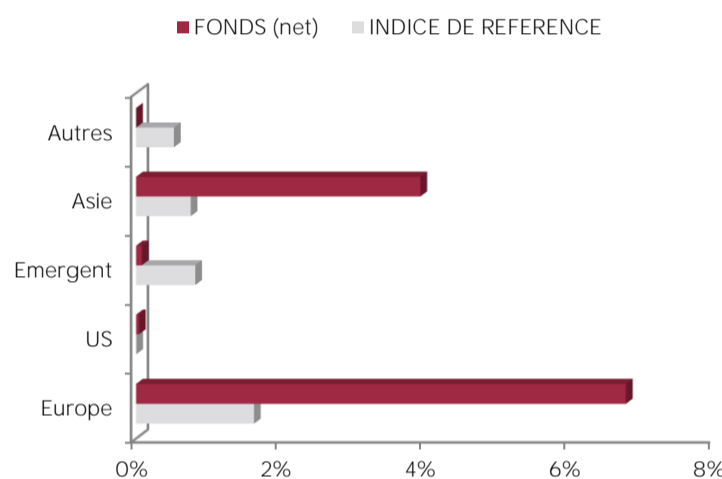
ALLOCACTIONS D'ACTIF



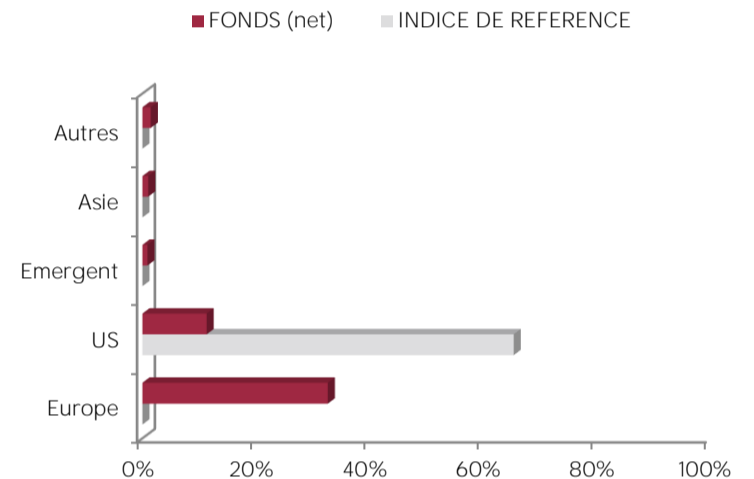
REPARTITION RATING OBLIGATIONS



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 535

NOM	POIDS
SPANISH GOV'T	1,5%
US TREASURY N/B	1,2%
SPANISH GOV'T	1,0%
US TREASURY N/B	1,0%
US TREASURY N/B	1,0%
US TREASURY N/B	0,7%
FINNISH GOV'T	0,6%
DEUTSCHLAND REP	0,6%
US TREASURY N/B	0,6%
BTPS	0,6%
<i>Total</i>	8,8%

COMMENTAIRE DE GESTION

La volatilité prononcée des marchés actions ne se dément pas en cette fin d'année. Après les fortes baisses enregistrées en septembre, les indices actions internationaux se seront illustrés par de robustes performances en octobre - à l'exception du marché chinois toujours perturbé par sa politique anti-covid draconienne et qui, par ailleurs aura été scruté de près tout au long du mois du fait de la tenue du congrès du parti communiste. Ainsi, l'Eurostoxx50 a gagné +9,0%, le S&P500 a progressé de +8,0% alors que le Shanghai Shenzhen CSI300 baissait de -7,8%. Concernant le segment obligataire, les obligations souveraines et d'entreprises européennes ont connu des performances positives sur le mois au contraire de la partie américaine qui a généralement reculée en octobre.

Les attentes des investisseurs vis-à-vis des politiques des banques centrales continuent de dicter les mouvements des indices. D'une part, les banquiers centraux restent focalisés sur des données d'inflation toujours jugées trop élevées et, d'autre part, les données macroéconomiques publiées à travers le monde témoignent d'un ralentissement de l'activité économique. Dans ce contexte, les intervenants des marchés financiers guettent tout signe d'un éventuel assouplissement dans les perspectives monétaires et se tiennent prêts à investir sur des actifs risqués dont les valorisations ont pu devenir, sur certains segments de la cote, particulièrement attractifs. Ceci explique, par exemple, le rebond intervenu alors même que la banque centrale européenne augmentait ses taux directeurs de 75pb en fin de mois tout en indiquant clairement que les hausses n'étaient pas finies.

Le retour de l'appétit pour le risque en cette fin de mois d'octobre a permis de soutenir un rebond sur l'ensemble des classes d'actifs. Les intervenants des marchés financiers guettent tout signe d'un éventuel assouplissement dans les perspectives monétaires et se tiennent prêts à investir afin de trouver des rendements élevés. Si les valorisations ont pu devenir, sur certains