

**CMB**Compagnie Monégasque  
de Banque**MONACO PATRIMOINE SECURITE USD**

aprile 2019

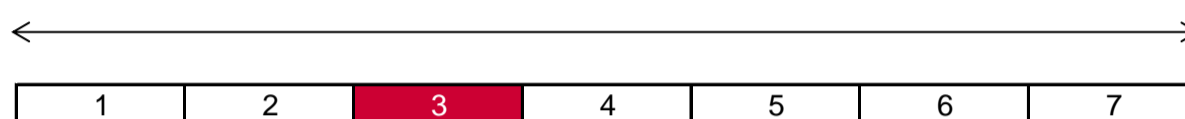
**DATI PRINCIPALI****Valore della Quota al 29.04.2019**  
\$ 1 498,72**Attivo netto**  
\$ 7,06m**Valuta di riferimento**  
Dollar US (\$)**DATI DEL FONDO****Fondo di diritto monegasco****Codice Bloomberg**  
MONPSUS MN**Codice ISIN**  
MC0009780875**Indice di riferimento**  
15% MSCI USA Total Return  
10% MSCI World ex USA Total Return  
65% ICE BofA Merrill Lynch 1-10 anni US  
Govt  
10% HFRX Global Hedge Fund hedge**Durata consigliata d'investimento**  
Minimo 3 anni**Ripartizione del risultato**  
Redditi capitalizzati**Frequenza di valorizzazione**  
Giornaliera**Commissioni di gestione**  
1,00%**Condizioni di sottoscrizione e riscatto**  
Gli ordini sono raggruppati ogni giorno  
lavorativo a Monaco presso la  
Compagnie Monegasque de Banque alle  
ore 11 e realizzati sulla base del valore  
della quota del giorno. Commissioni:  
sottoscrizione 2,0%, data valuta g+2;  
riscatto 0,5% data valuta g+2**Data di creazione**  
19 giu 1998**Banca depositaria**  
Compagnie Monégasque de Banque  
SAM  
23, avenue de la Costa  
Principauté de Monaco**Luogo e modalità di pubblicizzazione  
della quota**Pubblicata nel Journal de Monaco e  
esposta presso la sede della CMB e in  
tutte le sue agenzie. Il valore della quota  
dei nostri fondi è regolarmente pubblicata  
e aggiornata sul sito [www.cmb.mc](http://www.cmb.mc)**UNIVERSO D'INVESTIMENTO E FILOSOFIA**Il fondo **MONACO PATRIMOINE SECURITE USD** investe principalmente in fondi azionari, obbligazionari e alternativi con un'esposizione complessiva in azioni compresa tra il 15% e il 35% degli attivi globali del fondo.

Si tratta di una gestione discrezionale prioritariamente concentrata sull'allocatione tra le differenti classi d'attivo, con una forte diversificazione per quanto riguarda il numero dei titoli, geografica e settoriale.

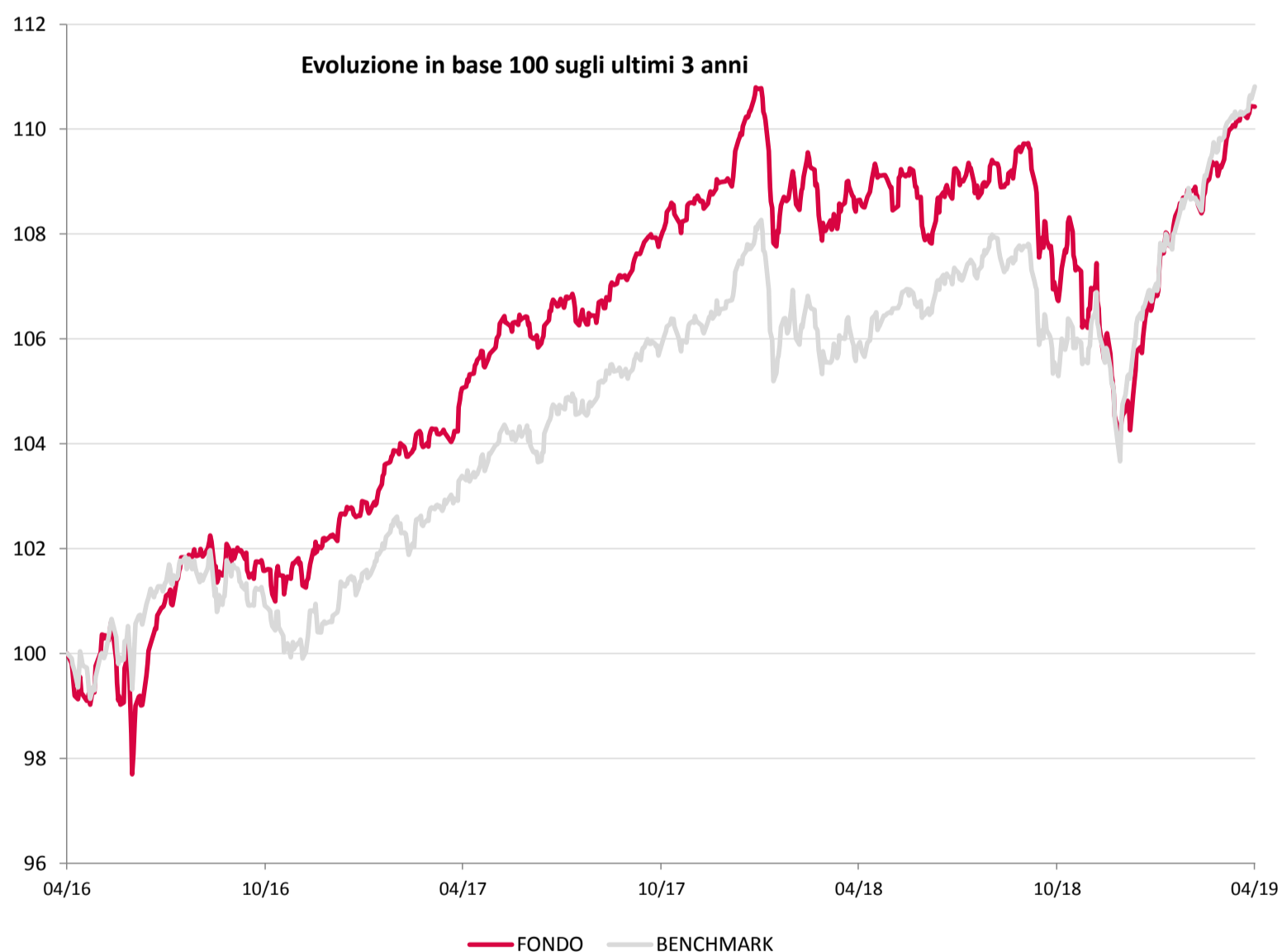
**PROFILO DI RISCHIO**

Rischio/rendimento potenziale inferiore

Rischio/rendimento potenziale elevato



E' possibile che l'indicatore di rischio, basato sulla volatilità storica, possa non coprire perfettamente tutti i tipi di rischio sopportati dal fondo. E' possibile che i dati storici utilizzati non rappresentino un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro. La categoria di rischio associata a questo fondo non è garantita e potrebbe essere soggetta a evolvere nel tempo. La categoria di rischio più debole non è sinonimo di investimento "senza rischio".

**PERFORMANCE STORICHE**

Le performance passate non pregiudicano le performance future, non sono costanti nel tempo e non costituiscono in alcun caso una garanzia delle performance future o una garanzia sul capitale.

PERFORMANCE CUMULATA	1 mese	1 anno	3 anni	3 anni (ann)	5 anni	5 anni (ann)
FONDO	1,06%	1,63%	10,43%	3,36%	11,27%	2,16%
BENCHMARK	0,93%	4,60%	10,81%	3,48%	14,80%	2,80%

PERFORMANCE ANNUALE	2019	2018	2017	2016	2015	2014
FONDO	5,54%	-4,06%	6,65%	0,90%	-0,57%	3,18%
BENCHMARK	5,60%	-1,67%	5,95%	2,22%	0,39%	2,86%

FONDI COMPARABILI - (71)				
MEDIA UNIVERSO		-3,89%	7,63%	
QUARTILE DEL FONDO NELL'UNIVERSO		3	3	

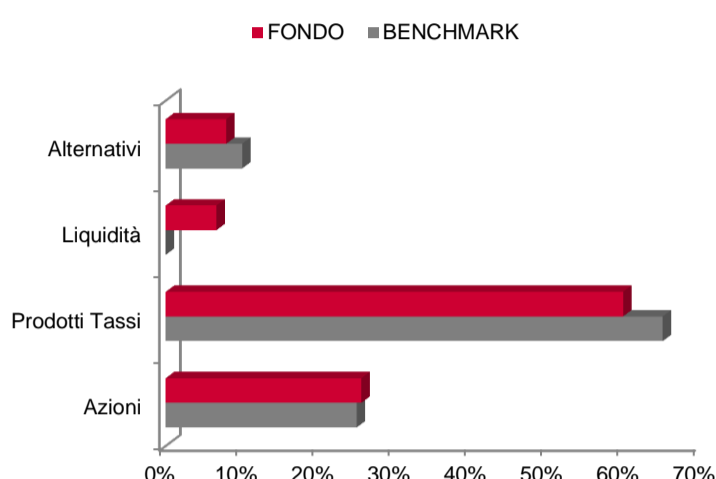
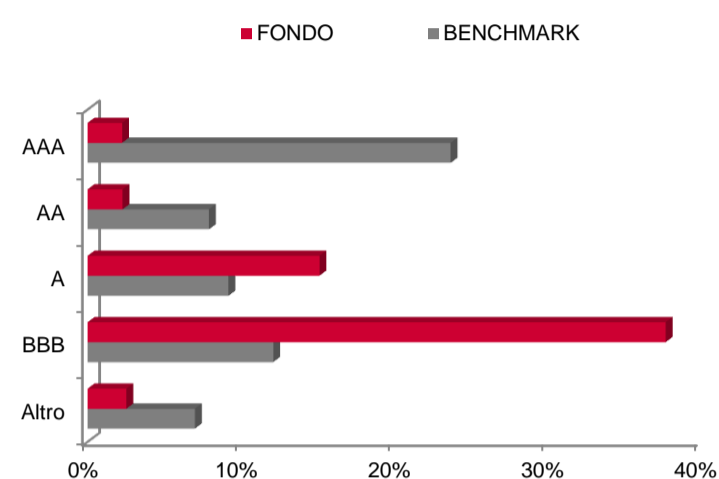
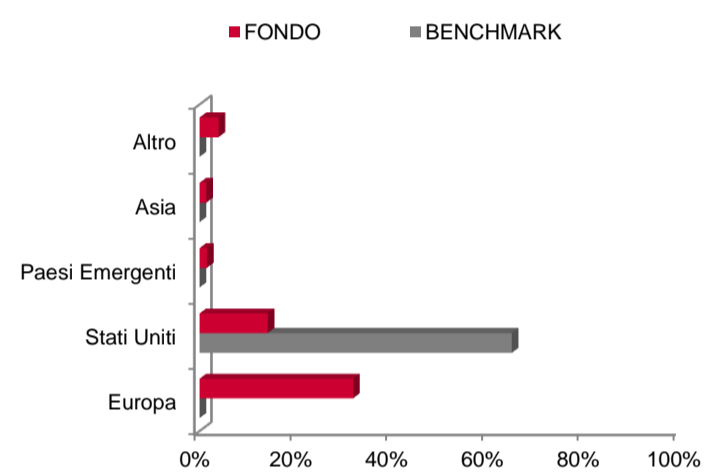
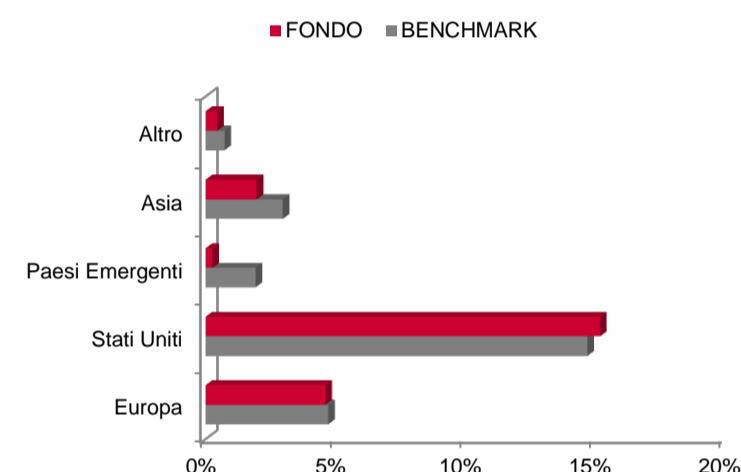
**CMB**Compagnie Monégasque  
de Banque**MONACO PATRIMOINE SECURITE USD**

aprile 2019

**SOCIETA' DI GESTIONE**Compagnie Monégasque de  
Gestion SAM  
13, bd Princesse Charlotte  
Principauté de Monaco**GESTORE**Lionel CHAREYRE  
CMG**MENZIONI LEGALI**

Le informazioni riportate in questo documento hanno per obiettivo di informare il sottoscrittore. Questo documento non costituisce, in alcun modo un consiglio all'investimento. Nessuna informazione né affermazione contenuta in questo documento deve essere considerata come una raccomandazione d'investimento. I fondi di diritto monegasco nonché la SICAV di diritto lussemburghese sono distribuiti esclusivamente dalla Compagnie Monégasque de Banque (CMB). Degli esemplari di questo documento e il prospetto informativo completo possono essere ottenuti gratuitamente presso la Compagnie Monégasque de Banque (CMB) e la Compagnie Monégasque de Gestion (CMG) nonché sul sito [www.cmb.mc](http://www.cmb.mc).

I dati dell'indice BofA Merrill Lynch 1-10 anni US Govt sono la proprietà di ICE Data Indices, LLC, delle sue filiali ("ICE Data") e / o dei suoi Fornitori e possono essere utilizzati dalla Compagnie Monégasque de Banque. ICE Data e i suoi Fornitori non assumono alcuna responsabilità in relazione quanto all'utilizzazione di questi dati. Vedi il Prospectus per una versione integrale del Disclaimer.

**Allocazione per classi d'attivo****RIPARTIZIONE RATING OBBLIGAZIONI****RIPARTIZIONE GEOGRAFICA AZIONI / OBBLIGAZIONI****LIMITI**

CATEGORIA	LIMITI	MIN/MAS
AZIONI	15%	Minimo
AZIONI	35%	Massimo
PRODOTTI TASSI	55%	Minimo
ALTERNATIVI	10%	Massimo

**LE 10 PRINCIPALI POSIZIONI SU 2251**

NOME	PESO
FINNISH GOV'T	0,7%
DEUTSCHLAND REP	0,6%
SCH-TWO SIGMA-C€	0,6%
LY-ARB STR-I€A	0,6%
JAPAN BANK COOP	0,5%
DB-IV SY AL-I1CE	0,5%
BANK OF AMER CRP	0,5%
TSY INFL IX N/B	0,5%
PORTUGUESE OT'S	0,5%
REP OF SLOVENIA	0,5%
<i>Total</i>	5,6%

**COMMENTO SULLA GESTIONE**

Vedi la versione francese per una versione integrale.