

**CHIFFRES CLES**
**Valeur Liquidative au 30.05.2018**

\$ 1 471,88

**Actif Net**

\$ 7,50m

**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 Merrill Lynch 1-10 ans US Govt  
 10% Lyxor Hedge Fund

**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 la Compagnie Monégasque de Banque à 11 heures, et réalisés sur la base de la valeur liquidative du jour. Commissions: souscription 2,0%, date valeur J+2; rachats 1,0% date valeur J+2

**Date de création**

19 juin 1998

**Banque dépositaire**

 Compagnie Monégasque de Banque  
 SAM  
 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 la de la CMB 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**

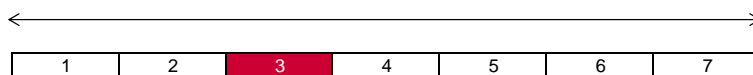
 Le fonds **MONACO PATRIMOINE SECURITE USD** investit principalement sur des fonds actions, obligataires et alternatifs avec une exposition action comprise entre 15% et 35% de l'actif du fonds.

La gestion est discrétionnaire et privilégie l'allocation par classe d'actifs avec une large diversification géographique, sectorielle et en nombres de titres.

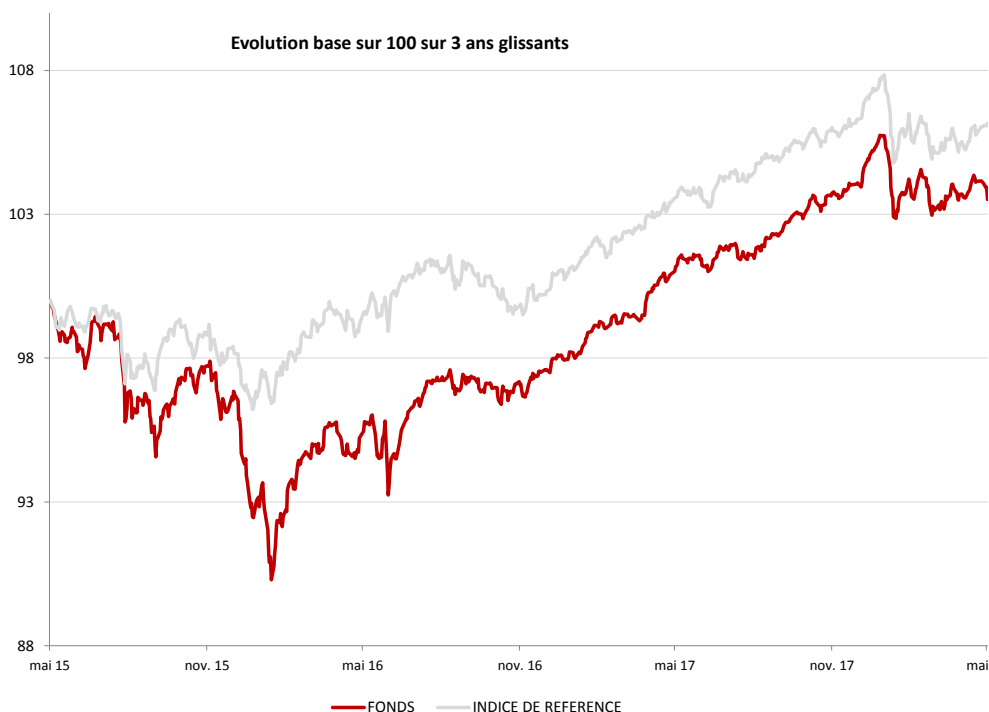
**PROFIL DE RISQUE**

Risque/rendement potentiel plus faible

Risque/rendement potentiel plus élevé



L'indicateur de risque, 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	-0,19%	2,28%	3,51%	1,16%	3,69%	0,73%
INDICE DE REFERENCE	0,61%	2,48%	6,16%	2,01%	-10,90%	-2,28%

PERFORMANCES ANNUELLES	2018	2017	2016	2015	2014	2013
FONDS	-0,56%	6,65%	-7,64%	-0,57%	3,18%	7,13%
INDICE DE REFERENCE	-0,13%	5,95%	-20,59%	0,39%	2,86%	5,44%

FONDS COMPARABLES - (71)						
MOYENNE UNIVERS		8,66%				
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		3				

**SOCIETE DE GESTION**

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

**GERANT**



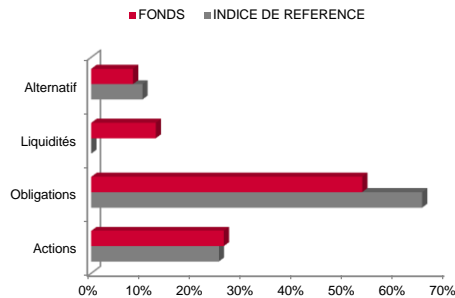
Lionel CHAREYRE  
CMG

**MENTIONS LEGALES**

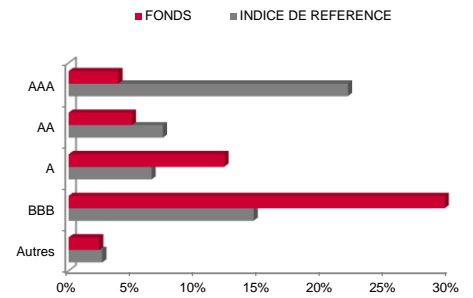
Les informations qui sont contenues dans ce document ont pour objectif d'informer le souscripteur. Ce document ne constitue pas un conseil en investissement. Aucune information ni affirmation contenue dans ce document ne doit être considérée comme une recommandation. Les fonds de droit monégasque ainsi que la SICAV de droit Luxembourgeois sont exclusivement distribués par la Compagnie Monégasque de Banque (CMB). Des exemplaires de ces documents et le prospectus complet peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Compagnie Monégasque de Banque (CMB) 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 Compagnie Monégasque de Banque. 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.

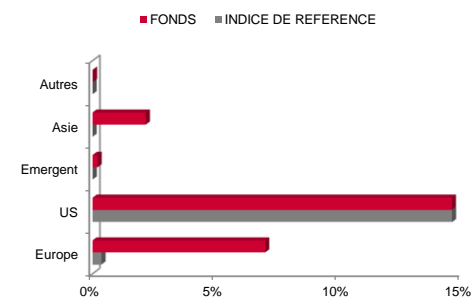
**ALLOCATIONS D'ACTIF**



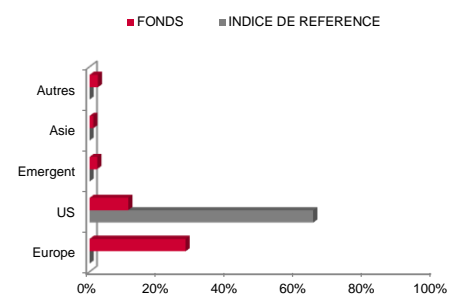
**REPARTITION RATING OBLIGATIONS**



**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 622**

NOM	POIDS
ABBOTT LABS	1,3%
SCHWAB (CHARLES)	1,2%
ALPHABET INC-C	1,0%
GARTNER INC	1,0%
ULTA BEAUTY INC	0,9%
BOOKING HOLDINGS	0,9%
MASTERCARD INC-A	0,8%
APTIV PLC	0,8%
WEST PHARMACEUT	0,8%
VERISK ANALYTI	0,8%
<i>Total</i>	9,3%

**COMMENTAIRE DE GESTION**

Sur le mois de mai, les actions européennes et émergentes sont en forte baisse, respectivement de - 3.7% et -3.8%, tandis que les actions américaines sont en hausse de 2.2%. Les obligations européennes sont en baisse (gouvernementales et privées), resp. de -1.1% et de -0.3%. Les obligations américaines sont en hausse d'environ 0.5% (Indices Merrill Lynch 1-10 ans). Le dollar est en forte hausse contre euro (+3.2%). Le fonds a été soutenu par les fonds actions qui ressortent positifs sur le mois, malgré les tensions liées au protectionnisme américain et par la crise italienne et pénalisée par la partie obligataire (hausse des primes de risques généralisée et plus particulièrement sur l'Italie). Nous avons laissé notre exposition actions autour de 26% et n'avons pas modifié la partie obligataire.