

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

juin 2018

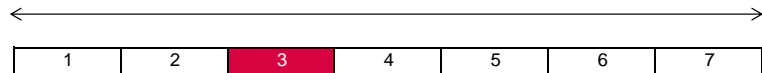
CHIFFRES CLES**Valeur Liquidative au 29.06.2018**
\$ 1 464,20**Actif Net**
\$ 7,46m**Monnaie de référence**
Dollar US (\$)**DONNEES DU FONDS****Fonds de droit monégasque****Ticker Bloomberg**
MONPSUS MN**Code ISIN**
MC0009780875**Indice de référence**15% MSCI USA Total Return
10% MSCI World ex USA Total 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.

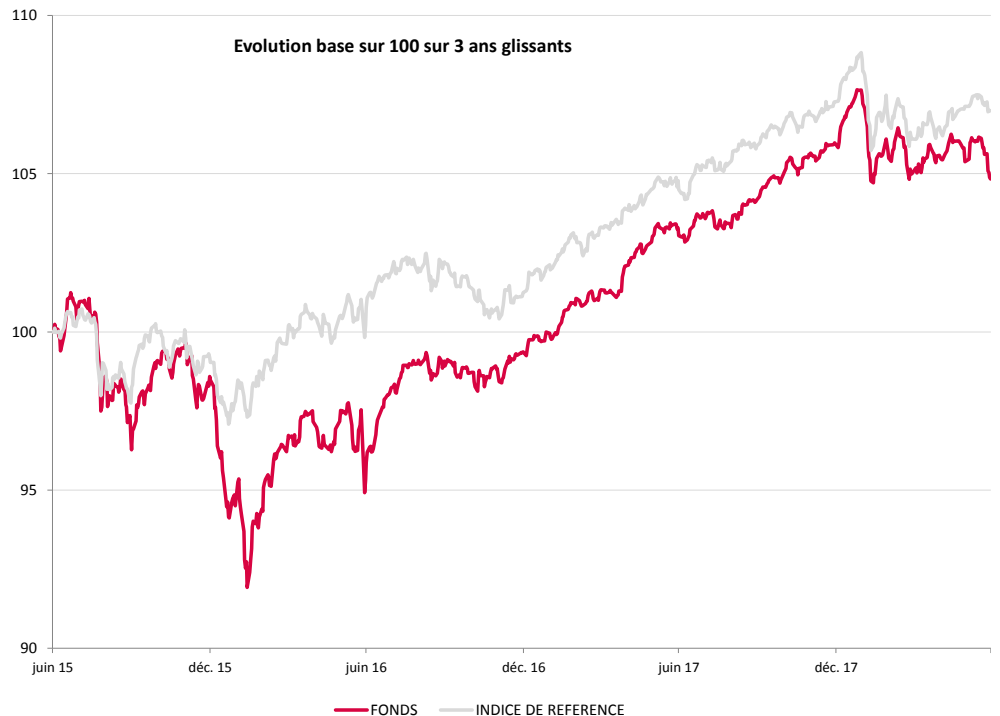
PROFIL DE RISQUE

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	-0,52%	1,73%	4,83%	1,58%	14,41%	2,73%
INDICE DE REFERENCE	-0,13%	2,39%	6,99%	2,28%	16,40%	3,08%

PERFORMANCES ANNUELLES	2018	2017	2016	2015	2014	2013
FONDS	-1,08%	6,65%	0,90%	-0,57%	3,18%	7,13%
INDICE DE REFERENCE	-0,26%	5,95%	2,22%	0,39%	2,86%	5,44%

FONDS COMPARABLES - (71)						
MOYENNE UNIVERS		7,63%				
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		3				



SOCIETE DE GESTION

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

GERANT



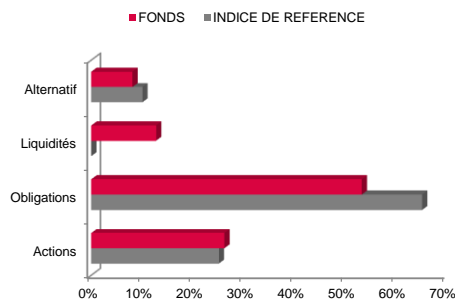
Lionel CHAREYRE
CMG

MENTIONS LEGALES

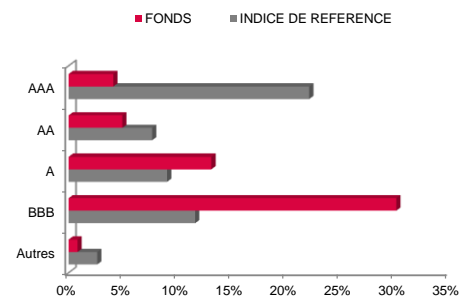
Les informations qui sont contenues dans ce document ont pour objectif d'informer le souscripteur. Ce document ne constitue pas un conseil en investissement. Aucune information ni affirmation contenue dans ce document ne doit être considérée comme une recommandation. Les fonds de droit monégasque ainsi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

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.

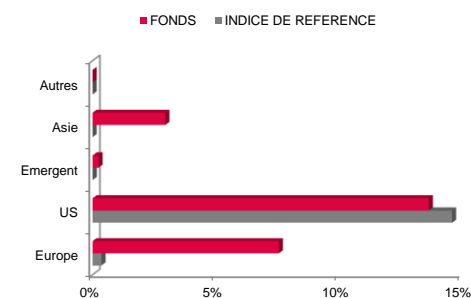
ALLOCATIONS D'ACTIF



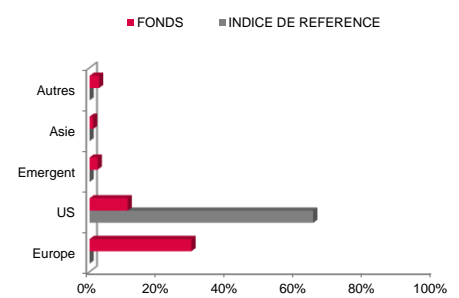
REPARTITION RATING OBLIGATIONS



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 627

NOM	POIDS
ABBOTT LABS	1,2%
SCHWAB (CHARLES)	1,1%
ALPHABET INC-C	0,9%
GARTNER INC	0,9%
BOOKING HOLDINGS	0,8%
ULTA BEAUTY INC	0,8%
MASTERCARD INC-A	0,7%
FACEBOOK INC-A	0,7%
VERISK ANALYTI	0,7%
WEST PHARMACEUT	0,7%
Total	8,7%

COMMENTAIRE DE GESTION

Sur le mois de juin, les actions européennes et émergentes sont en baisse, respectivement de -0.3% pour l'Eurostoxx 50 et de -4.6% pour le MSCI Emerging, tandis que les actions américaines sont en hausse de 0.5%. Les obligations européennes sont stables sur le segment obligations privées : -0.03% (Merril Lynch 1-10 ans Corporate) et en hausse pour les obligations gouvernementales : +0.7% (Merril Lynch 1-10 ans Government). Les obligations américaines sont en hausse d'environ -0.1% (Indices Merrill Lynch 1-10 ans Corporate et Government index). Le dollar est stable contre euro sur le mois de juin.

Le fonds a été impacté principalement par les fonds actions qui composent le portefeuille qui ressortent négatifs sur le mois. Les tensions liées au protectionnisme américain qui ont pris de l'ampleur ont eu comme effet la vente des actifs dits risqués. □