



CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 28.09.2018
\$ 1 489,14
Actif Net
\$ 7,20m
Monnaie de référence
Dollar US (\$)

DONNEES DU FONDS

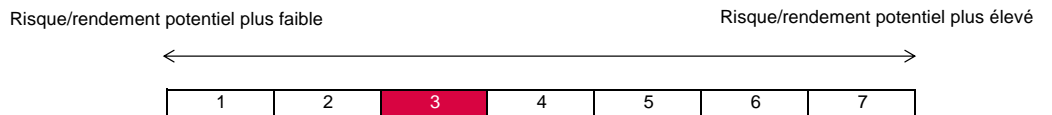
Fonds de droit monégasque
Ticker Bloomberg
MONPSUS MN
Code ISIN
MC0009780875
Indice de référence
15% MSCI USA Total Return
10% MSCI World ex USA Total Return
65% ICE BofA Merrill Lynch 1-10 ans US Govt
10% Lyxor Hedge Fund
Durée d'investissement recommandée
3 ans minimum
Affectation des résultats
Revenus 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 0,5% 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.

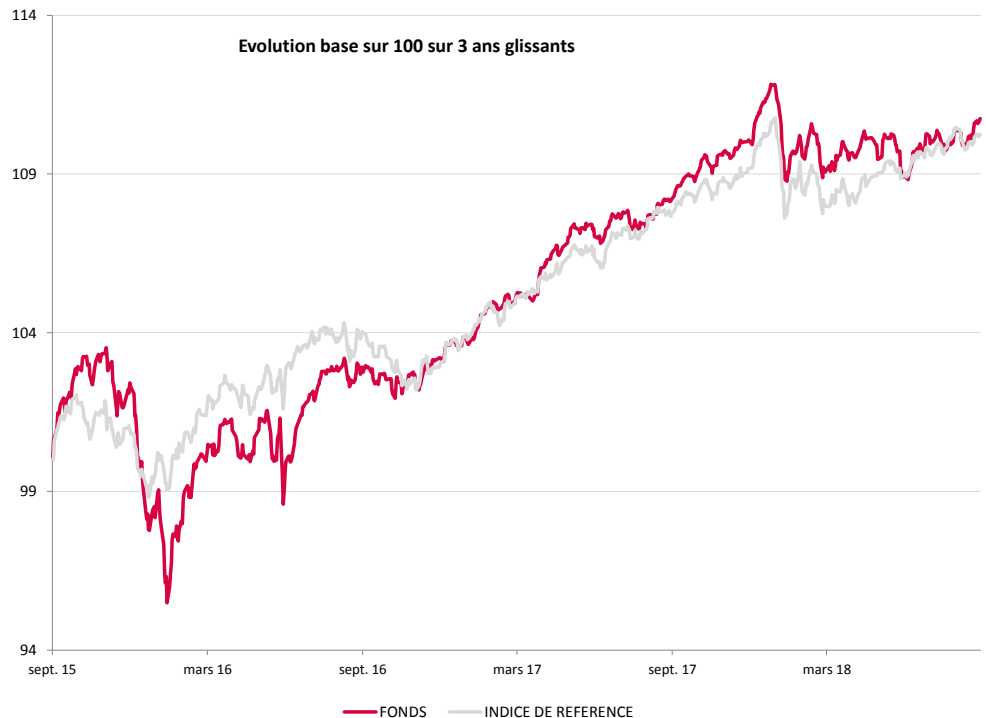
La gestion est discrétionnaire et privilégie l'allocation par classe d'actifs avec une large diversification géographique, sectorielle et en nombres de titres.

PROFIL DE RISQUE



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	0,34%	2,34%	10,74%	3,46%	14,06%	2,67%
INDICE DE REFERENCE	-0,16%	2,30%	10,25%	3,31%	15,12%	2,86%

PERFORMANCES ANNUELLES	2018	2017	2016	2015	2014	2013
FONDS	0,61%	6,65%	0,90%	-0,57%	3,18%	7,13%
INDICE DE REFERENCE	0,99%	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



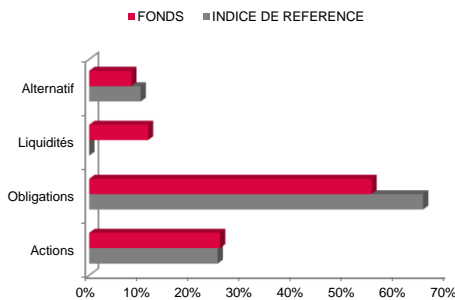
Lionel CHAREYRE
CMG

MENTIONS LEGALES

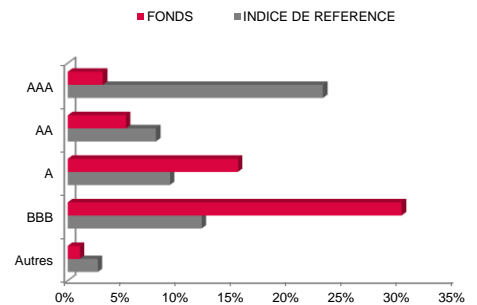
Les informations qui sont contenues dans ce document ont pour objectif d'informer le souscripteur. Ce document ne constitue pas un conseil en investissement. Aucune information ni affirmation contenue dans ce document ne doit être considérée comme une recommandation. Les fonds de droit monégasque ainsi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

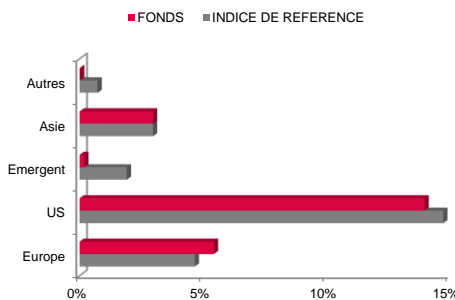
ALLOCATIONS D'ACTIF



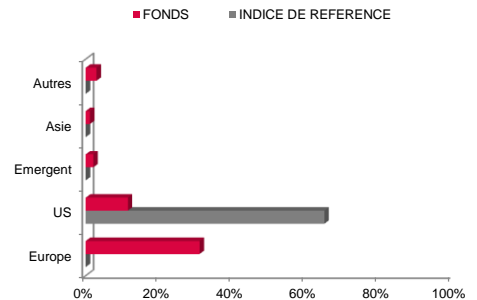
REPARTITION RATING OBLIGATIONS



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 618

NOM	POIDS
ABBOTT LABS	1,3%
SCHWAB (CHARLES)	1,1%
BOOKING HOLDINGS	1,0%
ULTA BEAUTY INC	0,9%
MASTERCARD INC-A	0,8%
CELGENE CORP	0,8%
IQVIA HOLDINGS I	0,8%
STARBUCKS CORP	0,8%
ALLEGION PLC	0,8%
APTIV PLC	0,8%
Total	9,0%

COMMENTAIRE DE GESTION

En septembre, les marchés actions ont eu des fortunes diverses : hausse des actions des pays développés (avec une forte hausse des actions japonaises : Nikkei +6.1% et une progression plus modeste des actions américaines et européennes : respectivement +0.3% et +0.6%) et baisse des actions des pays émergents : MSCI Emergent -0.5%. Les primes de risques obligataires sont restées stables sur le segment Investment Grade. Les taux «core» européens et les Treasuries américains ont repris le chemin de la hausse.

Le mois de septembre a été volatil sur toutes les classes d'actifs : la guerre commerciale que mènent les Etats-Unis, les problèmes que rencontrent certains pays émergents et la situation budgétaire en Italie ne poussent pas les investisseurs à investir dans les actifs risqués. Malgré tout, ce mois-ci les tensions commerciales ont un peu diminué en intensité : les taux «core» sont parvenus à reprendre le chemin de la hausse et les actions également (à l'exception des pays émergents). □

Des réductions de positions ont été effectuées sur le fonds Monaction USA et Monaction Europe.