

MONACO PATRIMOINE SÉCURITÉ EURO



avril 2023

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 28.04.2023
1 424,54 €

Actif Net
5,91 m€

Monnaie de référence
Euro (€)

DONNEES DU FONDS

Fonds de droit monégasque

Ticker Bloomberg
MONPSEU MN

Code ISIN
MC0009780859

Indice de référence
15% MSCI Europe Total Return
65% ICE BofA Euro Large Cap Index
10% MSCI World ex Europe Total Return
10% ICE BofAML Euro 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 EURO** 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

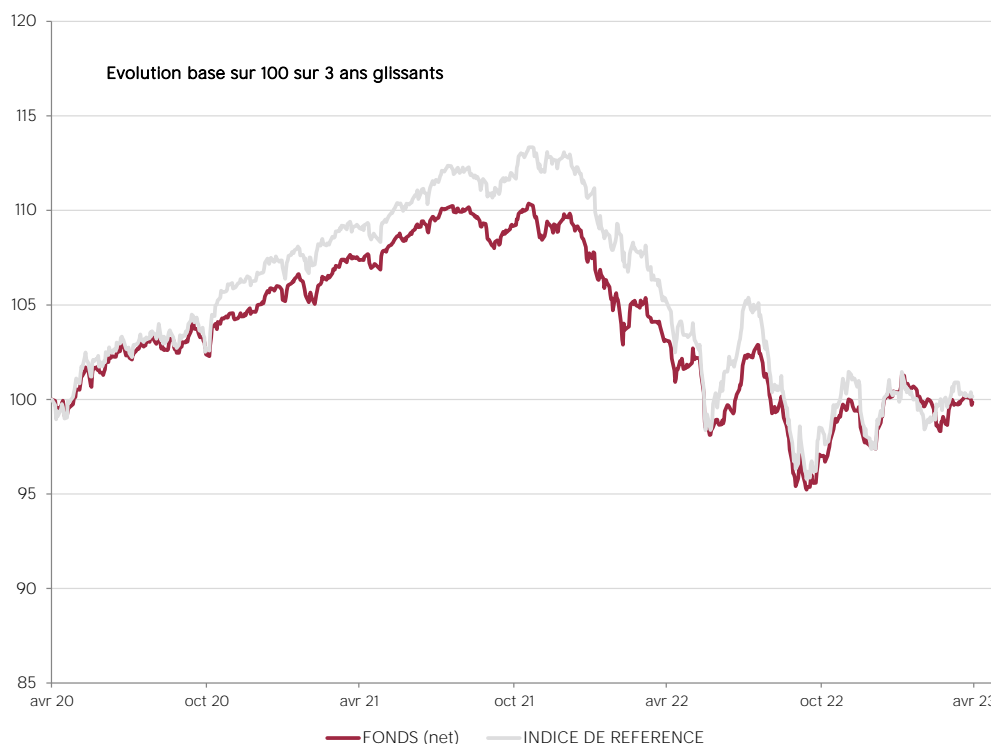
Risque/rendement potentiel plus faible

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 mols	1 an	3 ans	3 ans (ann.)	5 ans	5 ans (ann.)
FONDS (net)	0,39%	-3,18%	-0,15%	-0,05%	-4,85%	-0,99%
INDICE DE REFERENCE	0,32%	-4,85%	0,14%	0,05%	3,98%	0,78%

PERFORMANCES ANNUELLES	2023	2022	2021	2020	2019	2018
FONDS (net)	2,28%	-11,00%	4,46%	-1,72%	6,86%	-5,70%
INDICE DE REFERENCE	2,46%	-13,41%	5,87%	2,76%	9,41%	-1,56%

FONDS COMPARABLES - (57)						
MOYENNE UNIVERS			4,09%	0,68%	7,08%	-5,19%
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS			3	4	3	3

MONACO PATRIMOINE SÉCURITÉ EURO



avril 2023

SOCIÉTÉ DE GESTION

CMG Monaco SAM
23, avenue de la Costa
Principauté de Monaco

GERANT



MEDIOBANCA
SOCIETÀ GESTIONE RISPARMIO

SUSTAINABILITY RATING



MORNINGSTAR®

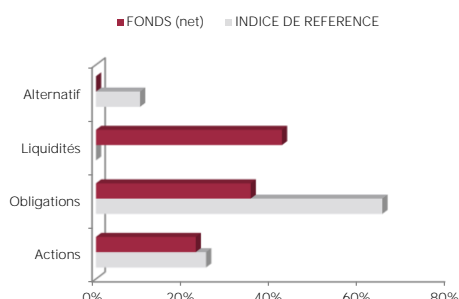
La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

MENTIONS LÉGALES

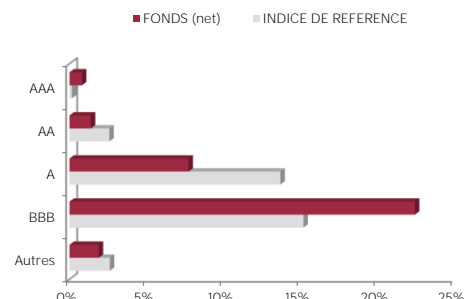
Les informations qui sont contenues dans ce document ont pour objectif d'informer le souscripteur. Ce document ne constitue pas un conseil en investissement. Aucune information ni affirmation contenue dans ce document ne doit être considérée comme une recommandation. Les fonds de droit monégasque ainsi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

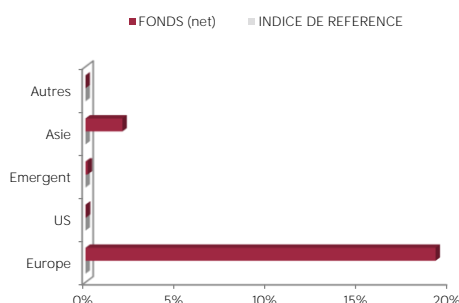
ALLOCACTIONS D'ACTIF



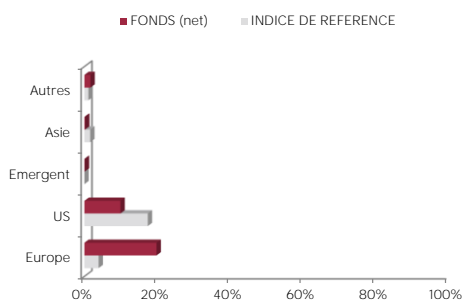
REPARTITION RATING OBLIGATIONS



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 522

NOM	POIDS
ROCHE HLDG-GENUS	0,6%
ASTRAZENECA PLC	0,4%
NOVARTIS AG-REG	0,4%
BAYER AG-REG	0,4%
DANONE	0,4%
SAMPO OYJ-A SHS	0,4%
ALLIANZ SE-REG	0,4%
ANHEUSER-BUSCH I	0,4%
INFINEON TECH	0,4%
BANQ FED CRD MUT	0,3%
Total	3,9%

COMMENTAIRE DE GESTION

Les marchés actions mondiaux finissent globalement en hausse en avril. Aux U.S., le Nasdaq a gagné 0.04% et le S&P 500 +1.4%. Les actions japonaises gagnent 2.9% (Nikkei 225), la chine perd -0.5% (CSI 300), comme les actions émergentes -1.3% (MSCI Emerging). L'Europe (Eurostoxx 50) est en hausse de 1.0%. Sur la partie Taux, les primes de risque de la catégorie Investment Grade sont en baisse passant de à 84bp à 83bp (Itraxx 5 ans). Enfin, les taux sans risque sont en hausse (le 10 ans allemand est passé de 2.29% à 2.31%).

Il y a une asymétrie du risque avec d'un côté des intervenants de marché qui sont négatifs et sous-exposés sur les actifs risqués et d'un autre côté un momentum économique qui se redresse depuis le début de l'année. A cela s'ajoute une incertitude sur une potentielle baisse de croissance induite par une diminution d'accès au crédit en Europe et aux Etats-Unis après la crise bancaire du mois de mars.

Les risques de récession s'éloignent cette année dans les pays développés, notamment grâce à la réouverture de l'économie chinoise. La croissance économique devrait se maintenir sur des niveaux faibles en Europe/US et plus élevé dans les pays émergents/asiatiques ; des supports à l'activité économique sont en cours : baisse de l'inflation et taux d'intérêts qui sont globalement sur leurs plus hauts et pourraient amorcer leurs déclin.