

FONDS COMMUNS DE PLACEMENT
VALEUR LIQUIDATIVE

Ordonnance Souveraine n° 9.867 du 26 juillet 1990.

| Dénomination FCP | Date Agrément | Société de gestion | Dépositaire à Monaco | Valeur liquidative au 25/06/04 |
|--|---------------|---------------------------------------|---|--------------------------------|
| Monaco Patrimoine | 26.09.88 | C.M.G. | C.M.B. | 3 126,80 EUR |
| Lion Invest Monaco | 17.10.88 | Cred. Lyonnais European Funds | Crédit Lyonnais | 4 361,64 EUR |
| Azur Sécurité Part "C" | 18.10.88 | Barclays Gestion | Barclays Bank plc | 6 784,21 EUR |
| Azur Sécurité Part "D" | 18.10.88 | Barclays Gestion | Barclays Bank plc | 5 366,51 EUR |
| Monaco Valeurs | 30.01.89 | Somoval S.A.M. | Société Générale | 367,49 EUR |
| Americazur | 06.01.90 | Barclays Gestion | Barclays Bank plc | 17 162,54 USD |
| Caixa Actions Francaises | 20.11.91 | Caixa Investment Management S.A.M. | Société Monégasque de Banque privée | 308,30 EUR |
| Monactions | 15.02.92 | M.M.S. Gestion S.A.M. | Banque Privée Fideuram Wargny | 690,15 EUR |
| CFM Court Terme Euro | 08.04.92 | B.P.G.M. | C.F.M. | 247,37 EUR |
| Monaco Plus Value | 31.01.94 | C.M.G. | C.M.B. | 1 670,12 EUR |
| Monaco Expansion Euro | 31.01.94 | C.M.G. | C.M.B. | 4 403,10 EUR |
| Monaco Expansion Usd | 30.09.94 | C.M.G. | C.M.B. | 4 413,86 USD |
| Monaco Court Terme | 30.09.94 | C.M.G. | C.M.B. | 4 258,13 EUR |
| Gothard Court Terme | 27.02.96 | SAM Gothard Gestion Monaco | Banque du Gothard | 978,47 EUR |
| Monaco Recherche Sous L'Egide de la Fondation Princesse Grace 15 | 27.02.96 | SAM Gothard Gestion Monaco | Banque du Gothard | 2 029,31 EUR |
| Capital Obligations Europe | 16.01.97 | M.M.S. Gestion S.A.M. | Martin Maurel Sella Banque Privée Monaco | 3 486,57 EUR |
| Capital Sécurité | 16.01.97 | M.M.S. Gestion S.A.M. | Martin Maurel Sella Banque Privée Monaco | 1 868,98 EUR |
| Monaco Recherche sous L'Egide de La Fondation Princesse Grace 30 | 30.10.97 | SAM Gothard Gestion Monaco | Banque du Gothard | 2 958,99 EUR |
| Monaco Patrimoine Securite Euro | 19.06.98 | C.M.G. | C.M.B. | 1 243,81 EUR |
| Monaco Patrimoine Securite USD | 19.06.98 | C.M.G. | C.M.B. | 1 140,58 USD |
| Monaction Europe | 19.06.98 | C.M.G. | C.M.B. | 1 137,66 EUR |
| Monaction International | 19.06.98 | C.M.G. | C.M.B. | 793,31 USD |
| Monaco Recherche sous L'Egide de la Fondation Princesse Grace 30 Bis | 06.08.98 | SAM Gothard Gestion Monaco | Banque du Gothard | 2 661,67 EUR |
| Gothard Actions | 25.09.98 | SAM Gothard Gestion Monaco | Banque du Gothard | 2 997,15 EUR |
| CFM Court Terme Dollar | 31.05.99 | B.P.G.M. | C.F.M. | 1 147,69 USD |

| Dénomination FCP | Date Agrément | Société de gestion | Dépositaire à Monaco | Valeur liquidative au 25/06/04 |
|--|---------------|-------------------------------------|--|--------------------------------|
| Monaco Recherche sous L'Egide de La Fondation Princesse Grace 50 | 29.06.99 | SAM Gothard Gestion Monaco | Banque du Gothard Gestion Monaco | 2 585,20 EUR |
| Gothard Tresorerie Plus | 15.12.99 | SAM Gothard Gestion Monaco | Banque du Gothard | 1 129,34 EUR |
| HSBC Republic Monaco Patrimoine | 05.07.00 | E.F.A.E. | Hsbc Republic Bank (Monaco) S.A. | 159,73 EUR |
| CFM Equilibre | 19.01.01 | Monaco Gestions FCP | C.F.M. | 995,60 EUR |
| CFM Prudence | 19.01.01 | Monaco Gestions FCP | C.F.M. | 1 053,26 EUR |
| Capital Obligations Internationales | 13.06.01 | M.M.S. Gestion S.A.M. | Martin Maurel Sella Banque Privée Monaco | 1 345,17 USD |
| Capital Croissance Internationale | 13.06.01 | M.M.S. Gestion S.A.M. | Martin Maurel Sella Banque Privée Monaco | 952,42 USD |
| Capital Croissance France | 13.06.01 | M.M.S. Gestion S.A.M. | Martin Maurel Sella Banque Privée Monaco | 846,81 EUR |
| Capital Croissance Europe | 13.06.01 | M.M.S. Gestion S.A.M. | Martin Maurel Sella Banque Privée Monaco | 753,65 EUR |
| Valeur liquidative Capital Long Terme | 13.06.01 | M.M.S. Gestion S.A.M. | Martin Maurel Sella Banque Privée Monaco | 1 033,92 EUR |
| Monaco Globe Specialisation Compartiment MONACO SANTE | 28.09.01 | C.M.G. | C.M.B. | 1 662,09 EUR |
| Compartiment MONACTION USA | 28.09.01 | C.M.G. | C.M.B. | 395,59 USD |
| Compartiment SPORT BOND FUND | 28.09.01 | C.M.G. | C.M.B. | 520,88 USD |
| Monaco Environnement Développement Durable | 06.12.02 | Monaco Gestion FCP | C.F.M. | |
| CFM Environnement Développement Durable | 14.01.03 | Monaco Gestion FCP | C.F.M. | |
| Natio Fonds Monte Carlo Court Terme | 14.06.89 | BNP Paribas Asset Management Monaco | B.N.P. PARIBAS | au 29/06/04 3 322,06 EUR |
| Paribas Monaco OBLI-EURO | 17.12.01 | BNP Paribas Asset | B.N.P. PARIBAS | 431,37 EUR |

Le Gérant du Journal : Gilles Tonelli

455-AD