

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

1 134,69 €

**Actif Net**

26,51 m€

**Monnaie de référence**

Euro (€)

**DONNEES DU FONDS**
**Fonds de droit monégasque**
**Ticker Bloomberg**

MONHDYL MN

**Code ISIN**

MC0010000834

**Dividende Moyen**

3,8% (Benchmark 2,5%)

**Indice de référence**

95% MSCI World Gross Total Return

Local Currency

5% Eonia

**Affectation des résultats**

Distribution annuelle

**Date de la dernière distribution**

09 avr 2018

**Montant distribué**

22,73 €

**Durée d'investissement recommandée**

5 ans minimum

**Fréquence de valorisation**

Quotidienne

**Commission de gestion**

1,50%

**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 2,5%, date valeur J+2; rachats 1,0% date valeur J+2

**Date de création**

25 nov 2013

**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**

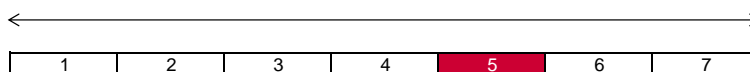
Le fonds **MONACTION HIGH DIVIDEND YIELD** investit sur des actions internationales de pays développés, offrant un dividende élevé, tout en étant couvert contre le risque de change.

La gestion est discrétionnaire, de conviction, avec un processus de sélection partant de la macro-économie jusqu'au choix des titres (« Bottom-Up »). Elle est très diversifiée au niveau sectoriel et géographique.

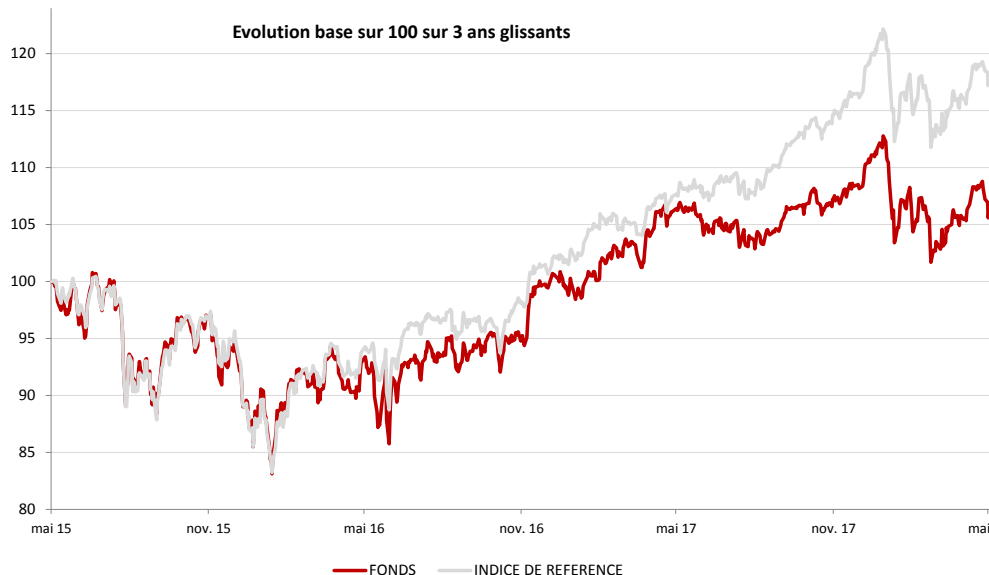
**PROFIL DE RISQUE**

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	0,92%	0,12%	6,41%	2,09%		
INDICE DE REFERENCE	1,72%	9,77%	17,99%	5,67%		

PERFORMANCES ANNUELLES	2018	2017	2016	2015	2014	2013
FONDS	-1,61%	8,75%	5,74%	1,43%	7,43%	-1,30%
INDICE DE REFERENCE	1,61%	15,38%	6,45%	0,19%	7,33%	1,97%

FONDS COMPARABLES - (54)						
MOYENNE UNIVERS		5,87%				
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		1				

#### SOCIETE DE GESTION

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

#### GERANT

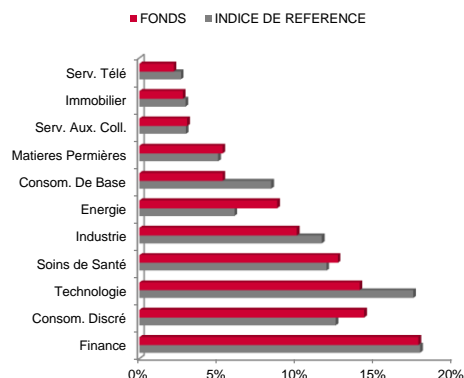


Laura YOUNG  
CMG

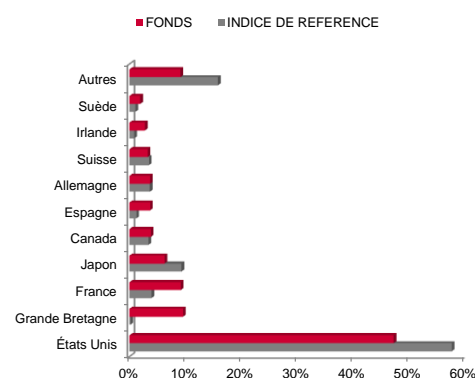
#### MENTIONS LEGALES

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)

#### REPARTITION PAR SECTEUR



#### REPARTITION GEOGRAPHIQUE



#### LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 92

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
BAL LUX SICAV - HIGH YIELD E	-	-	2,3%
RIO TINTO PLC	Grande Bretagne	Matières Premières	2,2%
CISCO SYSTEMS	États Unis	Technologie	2,0%
MICROSOFT CORP	États Unis	Technologie	2,0%
PFIZER INC	États Unis	Soins de Santé	1,8%
LAS VEGAS SANDS	États Unis	Consom. Discré	1,7%
NORBORD INC	Canada	Matières Premières	1,7%
APPLE INC	États Unis	Technologie	1,7%
PAYCHEX INC	États Unis	Technologie	1,6%
BELLWAY PLC	Grande Bretagne	Consom. Discré	1,6%
Total			18,6%

#### COMMENTAIRE DE GESTION

Après une première moitié du mois de mai positive, les indices actions ont connu une fin de période particulièrement tourmentée et volatile.

Le fonds a été impacté par la crise politique en Italie. L'absence de visibilité sur l'avenir de la politique italienne et les relations de l'Italie avec les instances européennes fragilisent la zone Euro et, par contagion, les indices boursiers sont affectés négativement dans toutes les zones géographiques.

Les banques européennes ont souffert dans ce contexte de marché ainsi que les sociétés de télécommunications européennes. Les valeurs technologiques américaines ont contribué le plus positivement à la performance.