



**CHIFFRES CLES**

**Valeur Liquidative au 29.06.2018**  
970,00 €

**Actif Net**  
9,21 m€

**Monnaie de référence**  
Euro (€)

**DONNEES DU FONDS**

**Fonds de droit Luxembourgeois**

**Ticker Bloomberg**  
CMBHYIM LX

**Code ISIN**  
LU1248400829

**Dividende Moyen**  
3,5% (Benchmark 2,4%)

**Indice de référence**  
95% MSCI World Gross Total Return  
Local Currency  
5% Eonia

**Affectation des résultats**  
Distribution annuelle

**Date de la dernière distribution**  
29 mai 2018

**Montant distribué**  
37,13 €

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

**Date de création**  
24 juil 2015

**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](http://www.cmb.mc)

**UNIVERS D'INVESTISSEMENT ET PHILOSOPHIE**

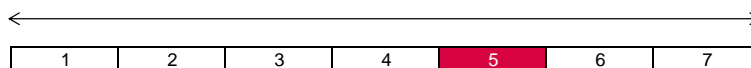
Le fonds **CMB GLOBAL LUX HIGH YIELD EQUITY** investit sur des actions internationales de pays développés, offrant un dividende élevé, tout en étant couvert contre le risque de change.

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**

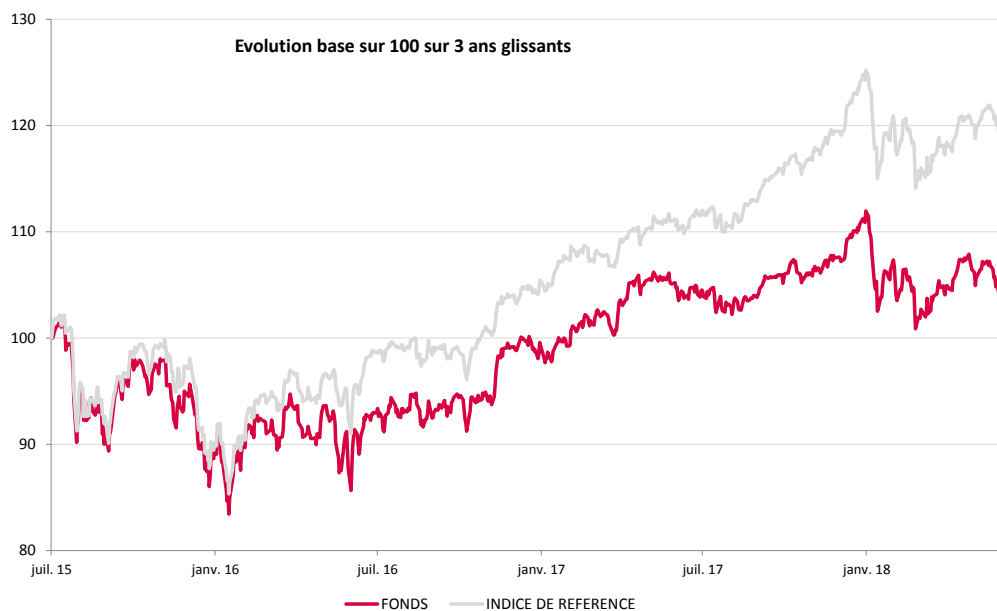
Risque/rendement potentiel plus faible

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	-1,37%	0,67%				
INDICE DE REFERENCE	-0,24%	8,34%				

PERFORMANCES ANNUELLES	2018	2017	2016	2015	2014	2013
FONDS	-2,81%	8,47%	4,35%	-5,28%		
INDICE DE REFERENCE	0,17%	15,38%	6,44%	-3,04%		

FONDS COMPARABLES - (54)						
MOYENNE UNIVERS		4,51%				
QUARTILE		1				



**SOCIETE DE GESTION**

Luxcellence Management Company  
5 Allée Scheffer  
L5220  
Luxembourg

**GERANT**

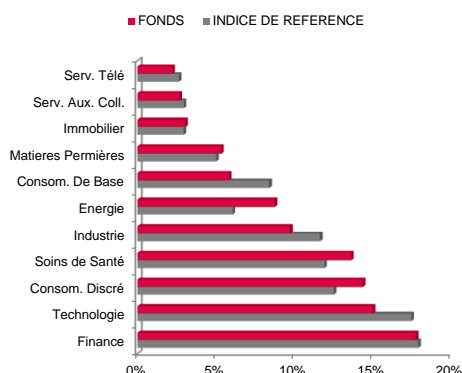


Laura YOUNG  
CMG

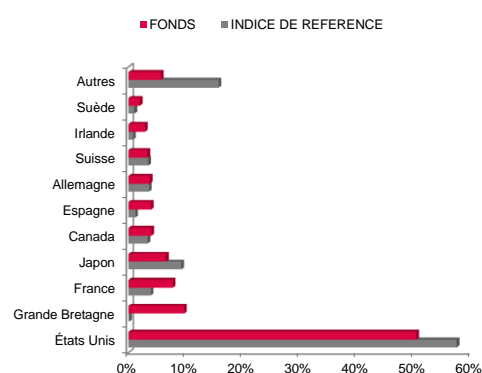
**MENTIONS LEGALES**

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 90**

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
RIO TINTO PLC	Grande Bretagne	Matières Premières	2,2%
CISCO SYSTEMS	États Unis	Technologie	2,1%
MICROSOFT CORP	États Unis	Technologie	2,1%
PFIZER INC	États Unis	Soins de Santé	1,9%
APPLE INC	États Unis	Technologie	1,8%
PAYCHEX INC	États Unis	Technologie	1,8%
NORBORD INC	Canada	Matières Premières	1,7%
LAS VEGAS SANDS	États Unis	Consom. Discré	1,7%
BLACKSTONE GROUP	États Unis	Finance	1,6%
ABBOTT LABS	États Unis	Soins de Santé	1,6%
Total			18,6%

**COMMENTAIRE DE GESTION**

En juin, les marchés actions ont connu un regain de volatilité les conduisant à monter puis baisser avant de clôturer le mois en terrain neutre.

L'administration Trump a continué de souffler le chaud et le froid en ce qui concerne la mise en place de barrières tarifaires vis-à-vis de l'Europe et de la Chine, accentuant en conséquence la volatilité sur les marchés. De plus, la Maison Blanche a été à l'origine d'une flambée des prix du pétrole critiquant l'OPEP et faisant en parallèle pression sur les Etats, tout particulièrement asiatiques, pour qu'ils cessent d'importer du pétrole iranien sous peine de sanctions. □

Les sociétés industrielles et de consommation cyclique ont souffert dans ce contexte de marché alors que la consommation défensive a contribué le plus positivement à la performance du fonds.