



CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 31.10.2018
933,68 €
Actif Net
8,50 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 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

UNIVERS D'INVESTISSEMENT ET PHILOSOPHIE

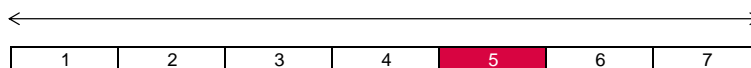
Le fonds **CMB GLOBAL LUX HIGH YIELD EQUITY** investit sur des actions internationales de pays développés, offrant un dividende élevé, tout en étant couvert contre le risque de change.

La gestion est discrétionnaire, de conviction, avec un processus de sélection partant de la macro-économie jusqu'au choix des titres (« Top-Down »). 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	-6,44%	-5,49%	2,99%	0,99%		
INDICE DE REFERENCE	-6,54%	0,16%	18,20%	5,73%		

PERFORMANCES ANNUELLES	2018	2017	2016	2015	2014	2013
FONDS	-6,44%	8,47%	4,35%	-5,28%		
INDICE DE REFERENCE	-2,09%	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

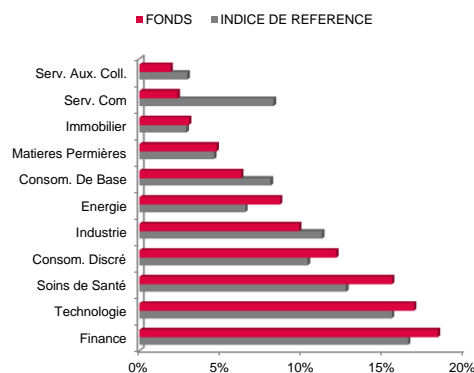


Laura YOUNG
CMG

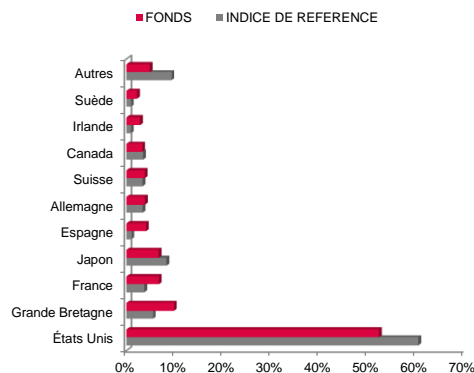
MENTIONS LEGALES

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

REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION GEOGRAPHIQUE



NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
CISCO SYSTEMS	États Unis	Technologie	2,5%
MICROSOFT CORP	États Unis	Technologie	2,4%
PFIZER INC	États Unis	Soins de Santé	2,4%
APPLE INC	États Unis	Technologie	2,2%
RIO TINTO PLC	Grande Bretagne	Matières Premières	2,1%
ABBOTT LABS	États Unis	Soins de Santé	1,9%
PAYCHEX INC	États Unis	Technologie	1,8%
ANTHEM INC	États Unis	Soins de Santé	1,8%
BLACKSTONE GROUP	États Unis	Finance	1,7%
PROCTER & GAMBLE	États Unis	Consom. De Base	1,6%
Total			20,6%

COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois d'octobre aura été marqué par une correction prononcée des principaux indices actions. □

Les valorisations des actions se sont dégonflées alors que les investisseurs redoutaient un ralentissement de la croissance mondiale. Dans plusieurs grands pays, la croissance est portée par des politiques qui semblent intenable à long terme. La croissance américaine va fléchir avec la fin des mesures de relance et une hausse des taux d'intérêt. La prévision de croissance en Chine a été révisée à la baisse pour 2019.

Le secteur de l'énergie a le plus souffert sur le mois. Une baisse des cours du pétrole s'est produite dans un marché inquiet de l'abondance de l'offre et de signes de ralentissement de l'économie chinoise. Les secteurs défensifs ont pour leur part mieux résisté (consommation défensive).