

**CMB**Compagnie Monégasque
de Banque**MONACTION HIGH DIVIDEND YIELD**

aprile 2019

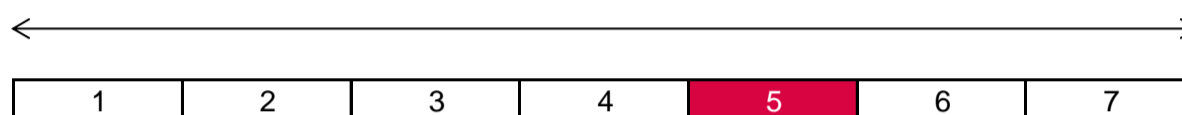
DATI PRINCIPALI**Valore della Quota al 29.04.2019**
1 107,87 €**Attivo netto**
23,00 m€**Valuta di riferimento**
Euro (€)**DATI DEL FONDO****Fondo di diritto Monegasco****Codice Bloomberg**
MONHDYL MN**Codice ISIN**
MC0010000834**Dividendo medio**
3,8% (Benchmark 4,0%)**Indice di riferimento**
95% MSCI World High Dividend Yield
Net Total Return Local Index
5% Eonia**Ripartizione del risultato**
Distribuzione**Data dell'ultima distribuzione**
08 apr 2019**Importo distribuito**
16,70 €**Durata consigliata d'investimento**
Minimo 5 anni**Frequenza di valorizzazione**
Giornaliera**Commissioni di gestione**
1,50%**Condizioni di sottoscrizione e riscatto**
Orders are centralised every working day
in Monaco at Compagnie Monégasque
de Banque at 11.00am, and executed
based on the net asset value of that day.
Commissions: subscriptions 2,5%, value
date g+2; redemptions 1,5% value date
g+2**Data di creazione**
25 nov 2013**Banca depositaria**
Compagnie Monégasque de Banque
SAM
23, avenue de la Costa
Principauté de Monaco**Luogo e modalità di pubblicizzazione
della quota**Pubblicata nel Journal de Monaco e
esposta presso la sede della CMB e in
tutte le sue agenzie. Il valore della quota
dei nostri fondi è regolarmente pubblicata
e aggiornata sul sito www.cmb.mc**UNIVERSO D'INVESTIMENTO E FILOSOFIA**Il fondo **MONACTION HIGH DIVIDEND YIELD** investe in azioni internazionali dei paesi sviluppati, che offrono un dividendo elevato, effettuando la copertura de rischio di cambio contro euro.

Si tratta di una gestione discrezionale, di convinzione, sulla base di un processo di selezione che parte dall'analisi macroeconomica per finire con la selezione dei singoli titoli («Top-Down»). Il portafoglio offre una forte diversificazione a livello settoriale e geografico.

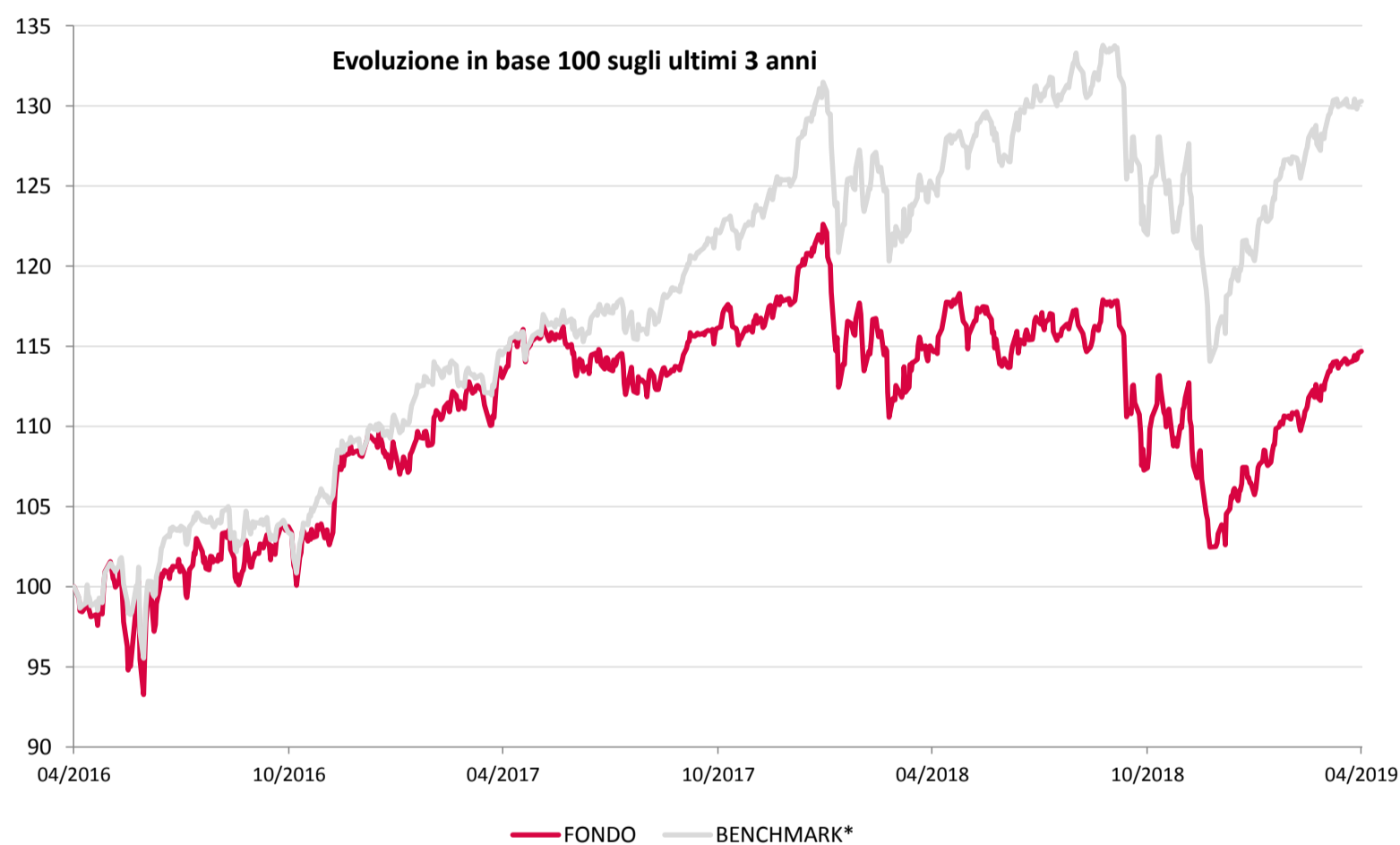
PROFILO DI RISCHIO

Rischio/rendimento potenziale inferiore

Rischio/rendimento potenziale elevato



E' possibile che l'indicatore di rischio, basato sulla volatilità storica, possa non coprire perfettamente tutti i tipi di rischio sopportati dal fondo. E' possibile che i dati storici utilizzati non rappresentino un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro. La categoria di rischio associata a questo fondo non è garantita e potrebbe essere soggetta a evolvere nel tempo. La categoria di rischio più debole non è sinonimo di investimento "senza rischio".

PERFORMANCE STORICHE

Le performance passate non pregiudicano le performance future, non sono costanti nel tempo e non costituiscono in alcun caso una garanzia delle performance future o una garanzia sul capitale.

PERFORMANCE CUMULATA	1 mese	1 anno	3 anni	3 anni (ann)	5 anni	5 anni (ann)
FONDO	1,71%	0,03%	14,68%	4,67%	16,90%	3,17%
BENCHMARK*	1,43%	4,35%	30,30%	9,22%	36,28%	6,39%

PERFORMANCE ANNUALE	2019	2018	2017	2016	2015	2014
FONDO	10,41%	-11,68%	8,75%	5,74%	1,43%	7,43%
BENCHMARK*	11,50%	-6,51%	15,38%	6,45%	0,19%	7,33%

* I Dati anteriori al 2019 si riferiscono al precedente benchmark MSCI World Local Currency

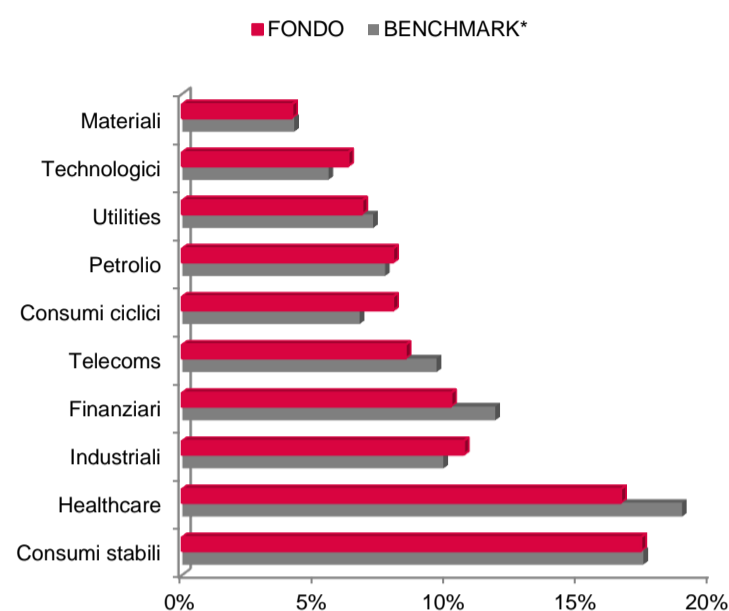
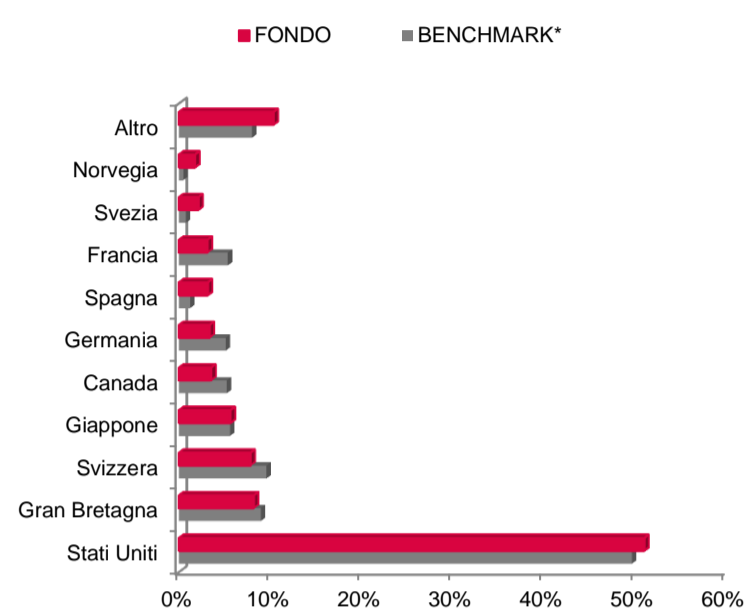
FONDI COMPARABILI - (54)				
MEDIA UNIVERSO		-8,13%	4,51%	
QUARTILE DEL FONDO NELL'UNIVERSO		4	1	

**CMB**Compagnie Monégasque
de Banque**MONACTION HIGH DIVIDEND YIELD**

aprile 2019

SOCIETA' DI GESTIONECompagnie Monégasque de
Gestion SAM
13, bd Princesse Charlotte
Principauté de Monaco**GESTORE**Laura YOUNG
CMG**MENZIONI LEGALI**

Le informazioni riportate in questo documento hanno per obiettivo di informare il sottoscrittore. Questo documento non costituisce, in alcun modo un consiglio all'investimento. Nessuna informazione né affermazione contenuta in questo documento deve essere considerata come una raccomandazione d'investimento. I fondi di diritto monegasco nonché la SICAV di diritto lussemburghese sono distribuiti esclusivamente dalla Compagnie Monégasque de Banque (CMB). Degli esemplari di questo documento e il prospetto informativo completo possono essere ottenuti gratuitamente presso la Compagnie Monégasque de Banque (CMB) e la Compagnie Monégasque de Gestion (CMG) nonché sul sito www.cmb.mc.

RIPARTIZIONE SETTORIALE**RIPARTIZIONE GEOGRAFICA****LE 10 PRINCIPALI POSIZIONI SU 89**

NOME	PAESE	SETTORE	PESO
PEPSICO INC	Stati Uniti	Consumi stabili	3,8%
PROCTER & GAMBLE	Stati Uniti	Consumi stabili	3,4%
VERIZON COMMUNIC	Stati Uniti	Telecoms	3,3%
EXXON MOBIL CORP	Stati Uniti	Petrolio	3,1%
MERCK & CO	Stati Uniti	Healthcare	2,8%
ROCHE HOLDING AG	Svizzera	Healthcare	2,2%
AT&T INC	Stati Uniti	Telecoms	2,1%
NOVARTIS AG-REG	Svizzera	Healthcare	2,0%
AMERICAN ELECTRI	Stati Uniti	Utilities	1,7%
NATURGY ENERGY	Spagna	Utilities	1,7%
Total			26,0%

COMMENTO SULLA GESTIONE

Vedi la versione francese per una versione integrale.