

MONACTION HIGH DIVIDEND YIELD



février 2021

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 26.02.2021

1 183,66 €

Actif Net

17,05 m€

Monnaie de référence

Euro (€)

DONNEES DU FONDS

Fonds de droit monégasque

Ticker Bloomberg

MONHDYL MN

Code ISIN

MCO010000834

Dividende Moyen

3,4% (Benchmark 3,6%)

Indice de référence

95% MSCI World High Dividend Yield

Net Total Return Local Index

5% Eonia

Affectation des résultats

Distribution annuelle

Date de la dernière distribution

06 avr 2020

Montant distribué

11,51 €

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 CMB

Monaco à 11 heures, et réalisés sur la

base de la valeur liquidative du jour.

Commissions: souscription 2,5%, date

valeur J+2; rachats 1,25% date valeur

J+2

Date de création

25 nov 2013

Banque dépositaire

CMB Monaco

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

Monaco 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

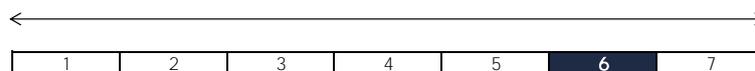
Le fonds **MONACTION HIGH DIVIDEND YIELD** investit sur des actions internationales de pays développés, offrant un dividende élevé, tout en étant couvert contre le risque de change.

La gestion est discrétionnaire, de conviction, avec un processus de sélection partant de la macro-économie jusqu'au choix des titres (« 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 (net)	1,73%	9,81%	7,08%	2,31%	27,76%	5,02%
INDICE DE REFERENCE*	1,36%	9,52%	11,44%	3,68%	47,07%	8,02%

PERFORMANCES ANNUELLES	2021	2020	2019	2018	2017	2016
FONDS (net)	0,71%	-1,27%	20,07%	-11,68%	8,75%	5,74%
INDICE DE REFERENCE*	0,34%	-2,06%	21,51%	-6,51%	15,38%	6,45%

* Les données avant 2019 font référence à l'ancien indice de référence MSCI World Local Currency

FONDS COMPARABLES - (54)					
MOYENNE UNIVERS		-4,79%	21,17%	-8,13%	4,51%
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		1	2	4	1

MONACTION HIGH DIVIDEND YIELD

février 2021

SOCIETE DE GESTION

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

GERANT

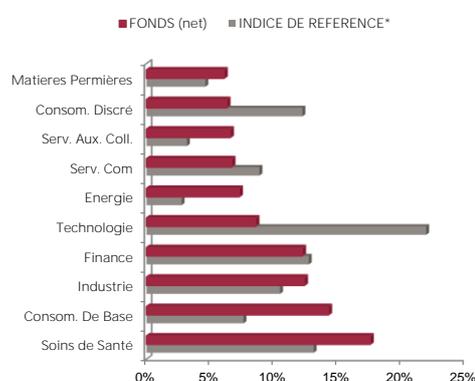


Laura YOUNG
CMG

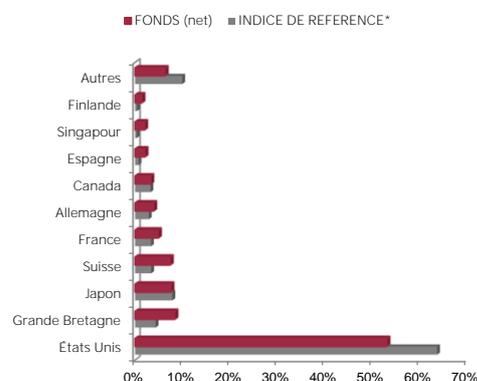
MENTIONS LEGALES

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 CMB Monaco. Des exemplaires de ces documents et le prospectus complet peuvent être obtenus gratuitement auprès de CMB Monaco et de la Compagnie Monégasque de Gestion (CMG) ainsi que sur le site www.cmb.mc

REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION GEOGRAPHIQUE



LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 80

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
PEPSICO INC	États Unis	Consom. De Base	4,3%
PROCTER & GAMBLE	États Unis	Consom. De Base	3,3%
NEXTERA ENERGY	États Unis	Serv. Aux. Coll.	3,0%
ELI LILLY & CO	États Unis	Soins de Santé	2,7%
VERIZON COMMUNIC	États Unis	Serv. Com	2,5%
EXXON MOBIL CORP	États Unis	Energie	2,4%
ROCHE HOLDING AG	Suisse	Soins de Santé	2,4%
RIO TINTO PLC	Grande Bretagne	Matières Premières	2,4%
NOVARTIS AG-REG	Suisse	Soins de Santé	2,3%
MERCK & CO	États Unis	Soins de Santé	2,1%
Total			27,3%

COMMENTAIRE DE GESTION

Pendant le mois de février, les indices actions sont montés. Le S&P500 a progressé de 2.6% et l'Eurostoxx50 a pris 4.5%, rattrapant la performance négative du premier mois de l'année. Le MSCI Emergents a aussi enregistré une performance légèrement positive sur le mois (0.7%) qui s'ajoute à sa performance positive de janvier. Le marché actions a vu une rotation vers les titres « value » et cette rotation s'est accentuée mi-février. Les investisseurs cherchent les valeurs qui ont des valorisations plus basses et les secteurs de l'énergie et des financières se sont particulièrement bien portés (+15.6% et +10.1% respectivement sur le mois).

Concernant la crise covid, plus de 244 millions de vaccins ont été administré à ce jour mais la campagne se déroule plus lentement que prévu dans beaucoup de pays. Pourtant, les pays qui ont déjà vacciné un pourcentage important de la population ont vu des résultats encourageants concernant les taux de transmission et les hospitalisations. L'Israël, qui a administré 94 vaccins par 100 habitants commence à utiliser un système de « passeport vert » qui permet aux gens vaccinés d'accéder à des événements publics et aux activités pré-covid et le Royaume-Uni, qui a administré 31 vaccins par 100 habitants prévoit la disparition de toutes restrictions liées à la covid à partir de juin 2021. Il y a aussi une tendance positive des révisions à la hausse des profits des sociétés par les analystes, particulièrement aux Etats-Unis.

Le fonds a profité de la rotation vers les titres « value » pendant le mois, surtout en Europe grâce au secteur de l'énergie (Repsol : +28.2%) et eux financières (Crédit Agricole : +23.8%).