

MONACTION HIGH DIVIDEND YIELD



août 2021

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 31.08.2021
1 313,84 €

Actif Net
20,90 m€

Monnaie de référence
Euro (€)

DONNEES DU FONDS

Fonds de droit monégasque

Ticker Bloomberg
MONHDYL MN

Code ISIN
MC0010000834

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

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 2021

Montant distribué
35,50 €

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

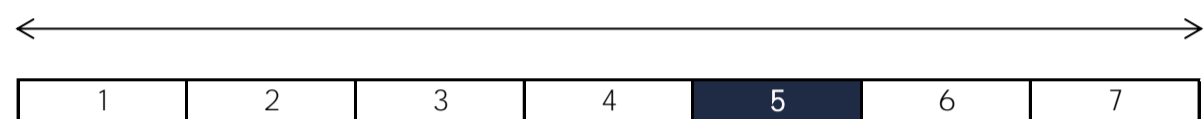
Le fonds MONACTION HIGH DIVIDEND YIELD investit sur des actions internationales de pays développés, offrant un dividende élevé, tout en étant couvert contre le risque de change.

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)	1,76%	21,72%	21,79%	6,79%	39,13%	6,83%
INDICE DE REFERENCE*	1,30%	22,04%	19,37%	6,08%	52,08%	8,75%

PERFORMANCES ANNUELLES	2021	2020	2019	2018	2017	2016
FONDS (net)	15,03%	-1,27%	20,07%	-11,68%	8,75%	5,74%
INDICE DE REFERENCE*	13,71%	-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

août 2021

SOCIETE DE GESTION

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

GERANT

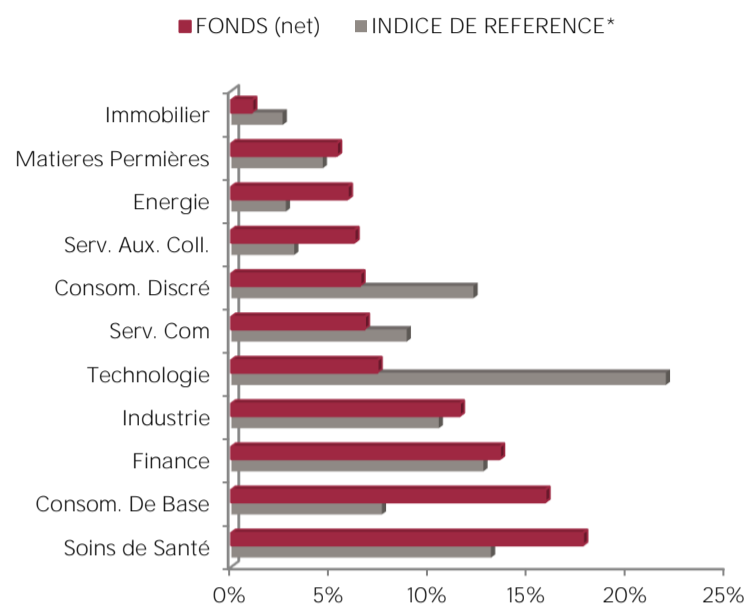


Eric TOURNIER
CMG

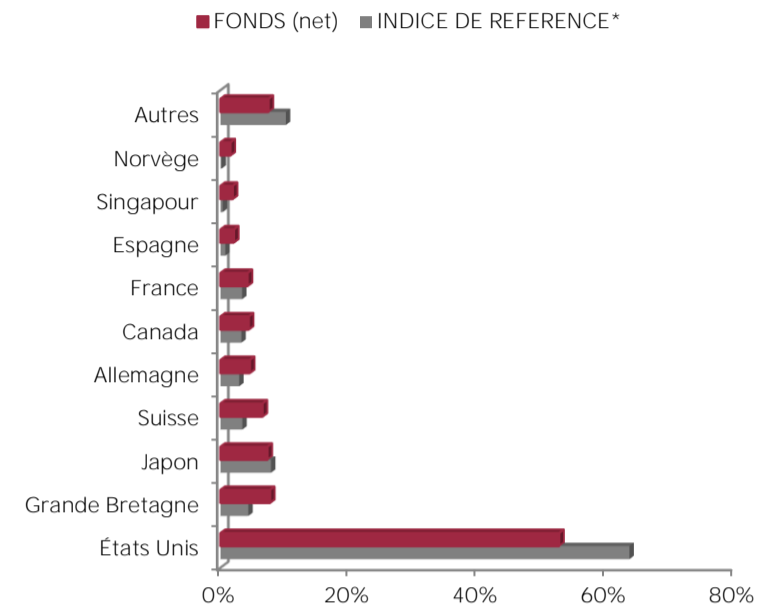
MENTIONS LEGALES

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 88

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
PROCTER & GAMBLE	États Unis	Consom. De Base	4,2%
PEPSICO INC	États Unis	Consom. De Base	4,0%
ELI LILLY & CO	États Unis	Soins de Santé	3,0%
ROCHE HLDG-GENUS	Suisse	Soins de Santé	2,5%
PFIZER INC	États Unis	Soins de Santé	2,4%
EXXON MOBIL CORP	États Unis	Energie	2,2%
KIMBERLY-CLARK	États Unis	Consom. De Base	2,1%
VERIZON COMMUNIC	États Unis	Serv. Com	2,1%
MERCK & CO	États Unis	Soins de Santé	1,9%
NOVARTIS AG-REG	Suisse	Soins de Santé	1,8%
Total			26,2%

COMMENTAIRE DE GESTION

En août, les marchés actions internationaux ont poursuivi leur mouvement haussier à l'exception des indices chinois qui, dans la continuité des mois précédents, maintiennent leur sous-performance. Malgré le signe de fléchissement de l'activité de service en Chine, traduisant un ralentissement en cours du second pôle économique mondial, les bourses restent donc bien orientées. Ainsi, le S&P500 a progressé de +2,9%, l'Eurostoxx50 de +2,6% et le Topix de +3,1%. Dans le même temps, l'indice chinois Shanghai Shenzhen CSI300 restait stable (-0,1%), alors que l'HangSeng reculait de -0,3%.

La tendance haussière aux Etats-Unis ne montre pas de signes de faiblesses. Cette situation résulte, pour beaucoup, de l'action de la Banque Centrale américaine qui continue d'apporter tout son soutien à l'économie. La réduction progressive des achats obligataires de la Fed est probable d'ici la fin de l'année mais les conditions accommodantes, auxquelles les marchés sont particulièrement sensibles, restent en place.

La performance du fonds a été soutenue par des titres aux caractéristiques défensives comme la Santé, les sociétés financières ou encore les Utilities. Ceux-ci présentent le double avantage d'afficher des niveaux de valorisation modérés et de payer un rendement du dividende supérieur aux rendements obligataires sur ce segment.