

MONACTION HIGH DIVIDEND YIELD



septembre 2021

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 30.09.2021

1 270,76 €

Actif Net

19,38 m€

Monnaie de référence

Euro (€)

DONNEES DU FONDS

Fonds de droit monégasque

Ticker Bloomberg

MONHDYL MN

Code ISIN

MCO010000834

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

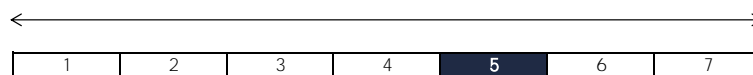
Le fonds **MONACTION HIGH DIVIDEND YIELD** investit sur des actions internationales de pays développés, offrant un dividende élevé, tout en étant couvert contre le risque de change.

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)	-3,28%	19,45%	16,57%	5,24%	34,20%	6,06%
INDICE DE REFERENCE*	-3,30%	20,15%	14,60%	4,65%	47,03%	8,01%

PERFORMANCES ANNUELLES	2021	2020	2019	2018	2017	2016
FONDS (net)	11,26%	-1,27%	20,07%	-11,68%	8,75%	5,74%
INDICE DE REFERENCE*	9,96%	-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

septembre 2021

SOCIETE DE GESTION

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

GERANT

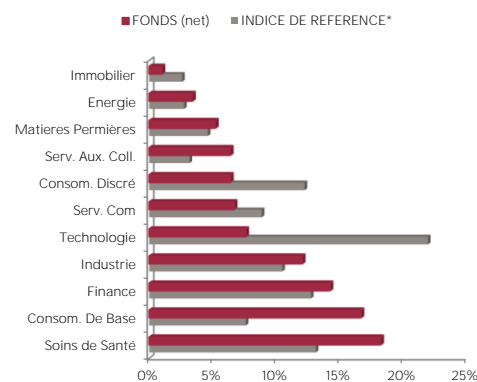


Eric TOURNIER
CMG

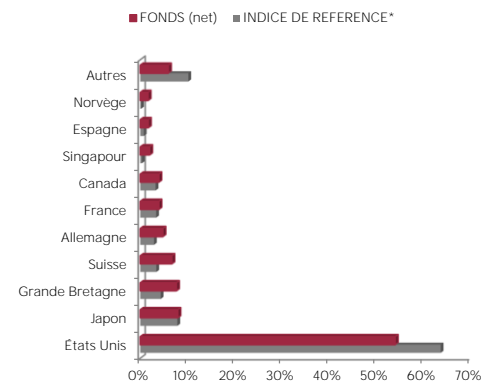
MENTIONS LEGALES

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 86

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
PROCTER & GAMBLE	États Unis	Consom. De Base	4,5%
PEPSICO INC	États Unis	Consom. De Base	4,3%
ELI LILLY & CO	États Unis	Soins de Santé	2,8%
ROCHE HLDG-GENUS	Suisse	Soins de Santé	2,6%
PFIZER INC	États Unis	Soins de Santé	2,5%
KIMBERLY-CLARK	États Unis	Consom. De Base	2,3%
VERIZON COMMUNIC	États Unis	Serv. Com	2,2%
MERCK & CO	États Unis	Soins de Santé	2,2%
BLACKSTONE INC	États Unis	Finance	1,8%
NOVARTIS AG-REG	Suisse	Soins de Santé	1,8%
Total			27,0%

COMMENTAIRE DE GESTION

En septembre, des prises de profits sont intervenues sur les marchés actions internationaux. Le Nasdaq (-5,3%) et le S&P500 (-4,8%) ont le plus reculé alors que l'Eurostoxx50 perdait -3,5%. Le Japon et la Chine ont, pour leur part, bien résisté, le Topix gagnant +3,5% et l'indice chinois Shanghai Shenzhen CSI300 +1,3%.

Le risque d'assister à une période de croissance plus faible que prévue et à une hausse des taux liée à l'inflation préoccupe les investisseurs. En effet, les goulots d'étranglement dans les chaînes d'approvisionnement perturbent la reprise économique. La situation pourrait empirer si la Chine ne règle pas son problème de coupures électriques qui force des usines à tourner au ralenti, notamment à Shenzhen. En parallèle, la hausse du prix du pétrole, ainsi que la flambée de l'électricité, interrogent. Cette situation se produit de plus dans un contexte où les gouvernements auront du mal à actionner des leviers de soutien, la Chine affrontant des difficultés sur son marché immobilier et le Congrès des États-Unis se retrouvant à gérer de nouveau le thème du plafond de la dette américaine.

Dans ce contexte, les secteurs dits « value » ont eu tendance à surperformer ceux plus chèrement valorisés. Ainsi, les sociétés de l'Énergie, particulièrement Exxon Mobil et TotalEnergies, ont soutenu la performance du portefeuille.