

MONACTION HIGH DIVIDEND YIELD



juin 2022

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 30.06.2022
1 282,28 €

Actif Net
18,43 m€

Monnaie de référence
Euro (€)

DONNEES DU FONDS

Fonds de droit monégasque

Ticker Bloomberg
MONHDYL MN

Code ISIN
MCO010000834 (R), MCO010002046 (R USD)

Dividende Moyen
4,1% (Benchmark 3,9%)

Indice de référence*
95% MSCI World High Dividend Yield Index converti en EUR
5% Euro Treasury Bill Index

Affectation des résultats
Distribution annuelle

Date de la dernière distribution
05 avr 2022

Montant distribué
46,88 €

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

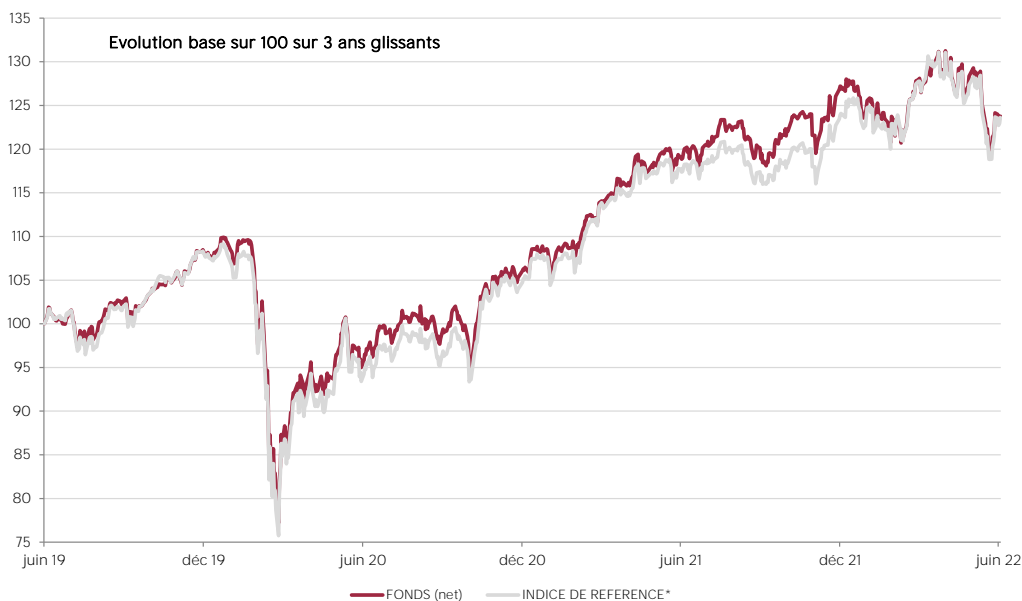
Risque/rendement potentiel plus faible

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)	-3,89%	4,04%	23,76%	7,36%	26,50%	4,81%
INDICE DE REFERENCE*	-3,42%	5,25%	23,62%	7,33%	41,02%	7,12%

PERFORMANCES ANNUELLES	2022	2021	2020	2019	2018	2017
FONDS (net)	-2,55%	19,30%	-1,27%	20,07%	-11,68%	8,75%
INDICE DE REFERENCE*	-0,23%	17,47%	-2,06%	21,51%	-6,51%	15,38%

* Les données avant 2022 font référence à l'ancien indice de réf. MSCI World High Dividend Yield Net Total Return Local et l'Eonia, les données avant 2019 font

FONDS COMPARABLES - (54)						
MOYENNE UNIVERS		24,96%	-4,79%	21,17%	-8,13%	4,51%
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		4	1	2	4	1

MONACTION HIGH DIVIDEND YIELD



juin 2022

SOCIETE DE GESTION

CMG Monaco SAM
13, bd Princesse Charlotte
Principauté de Monaco

GERANT



SUSTAINABILITY RATING

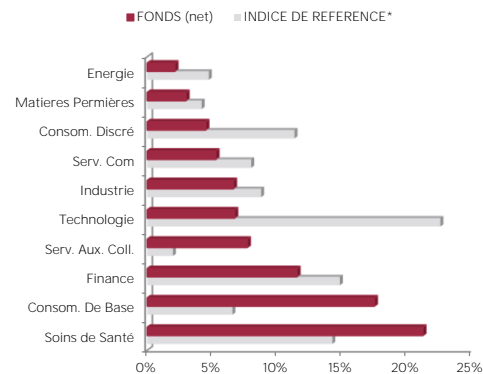


La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

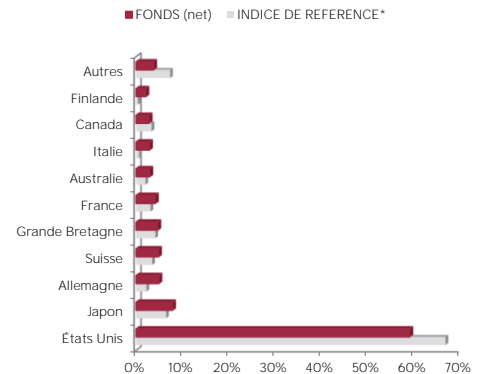
MENTIONS LEGALES

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 CMG Monaco ainsi que sur le site www.cmb.mc

REPARTITION PAR SECTEUR



REPARTITION GEOGRAPHIQUE



LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 78

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
ISHARES-MSCI JHD	Japon	-	7,9%
ABBVIE INC	États Unis	Soins de Santé	4,2%
PROCTER & GAMBLE	États Unis	Consom. De Base	4,1%
JOHNSON&JOHNSON	États Unis	Soins de Santé	3,7%
PEPSICO INC	États Unis	Consom. De Base	3,1%
MERCK & CO	États Unis	Soins de Santé	3,0%
TUR S&P/ASX 200 SEP 22 15.09.2022	Australie	-	2,9%
SPY 200 FUT	Canada	-	2,8%
COCA-COLA CO/THE	États Unis	Consom. De Base	2,7%
CISCO SYSTEMS	États Unis	Technologie	2,3%
Total			36,8%

COMMENTAIRE DE GESTION

En juin, les indices boursiers actions ont été particulièrement volatils et orientés, de manière générale, à la baisse. L'Eurostoxx50 a ainsi clôturé en baisse (-8.8%) alors que le S&P500 a perdu (-8.4%). Au Japon, le Topix (-2.2%) a mieux résisté, certains titres japonais bénéficiant de l'affaiblissement du Yen qui se poursuit depuis le mois de mars. Enfin, un rebond significatif s'est produit sur les indices chinois (Shanghai Shenzhen CSI300 +9.6%). En Chine, les appels au soutien économique se sont intensifiés et le ministre des finances du pays a déclaré que des politiques plus favorables à la croissance étaient à l'étude.

La liquidation de positions actions constatée sur les marchés résulte d'attentes par les investisseurs de coupes des bénéfices par action. Le président de la banque centrale américaine (FED), J. Powell, s'est engagé à tout faire pour combattre l'inflation. Cette approche conduit les intervenants des marchés à penser que la FED déclencherait une récession s'il le faut. Historiquement, les creux des marchés baissiers ont toujours été accompagnés d'un assouplissement de la FED, or celle-ci est en plein durcissement de sa politique monétaire. En conséquence, l'aversion au risque demeure forte.

Le comportement des investisseurs traduit des inquiétudes élevées sur la croissance mondiale. Les attentes se concentrent sur l'inflation et le moment où celle-ci débutera sa décélération. La question de l'offre et de l'approvisionnement est donc essentielle sur les matières premières comme sur les composants technologiques et industriels, mais aussi sur la pénurie de personnel qui touche les sociétés de taille petite et moyenne. Un apaisement sur ces aspects pourrait intervenir à partir de la fin du troisième trimestre. Concernant les actions détenues en portefeuille, les titres exposés à un potentiel rationnement de l'énergie l'hiver prochain (Chimie par exemple) ont pesé sur la performance alors que, au contraire, les sociétés de la Santé ont enregistré de solides performances.