

# MONACTION HIGH DIVIDEND YIELD



août 2022

## CHIFFRES CLES

**Valeur Liquidative au 31.08.2022**  
1 297,50 €

**Actif Net**  
17,35 m€

**Monnaie de référence**  
Euro (€)

## DONNEES DU FONDS

**Fonds de droit monégasque**

**Ticker Bloomberg**  
MONHDYL MN

**Code ISIN**  
MC0010000834 (R), MC0010002046 (R USD)

**Dividende Moyen**  
4,3% (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

**Taux de frais sur encours** 1,62%  
dont 1,50% de commission de gestion  
Des commissions de surperformance peuvent être prélevées, les modalités de calcul sont disponibles sur le

**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](http://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)           | -2,36% | 2,26% | 24,99% | 7,72%        | 27,90% | 5,04%        |
| INDICE DE REFERENCE*  | -2,01% | 5,30% | 27,76% | 8,51%        | 42,31% | 7,31%        |

| PERFORMANCES ANNUELLES | 2022   | 2021   | 2020   | 2019   | 2018    | 2017   |
|------------------------|--------|--------|--------|--------|---------|--------|
| FONDS (net)            | -1,40% | 19,30% | -1,27% | 20,07% | -11,68% | 8,75%  |
| INDICE DE REFERENCE*   | 1,93%  | 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



août 2022

## SOCIETE DE GESTION

CMG Monaco SAM  
13, bd Princesse Charlotte  
Principauté de Monaco

## GERANT



## SUSTAINABILITY RATING

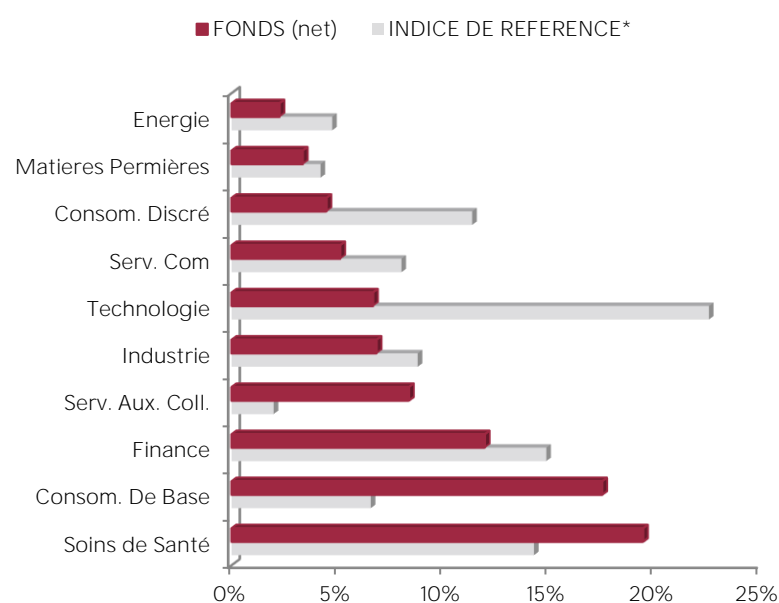


La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

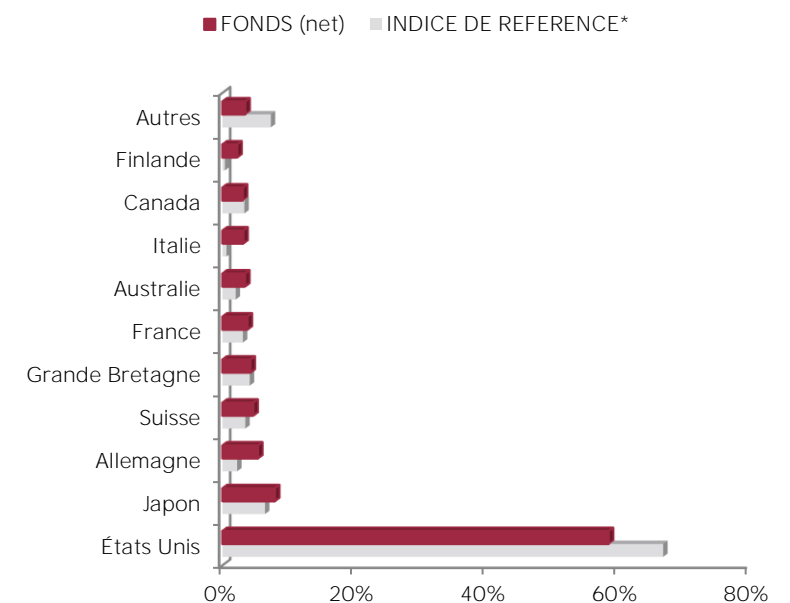
## MENTIONS LEGALES

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](http://www.cmb.mc)

## REPARTITION PAR SECTEUR



## REPARTITION GEOGRAPHIQUE



## LES 10 PRINCIPALES POSITIONS SUR 78

| NOM                               | PAYS       | SECTEUR         | POIDS |
|-----------------------------------|------------|-----------------|-------|
| ISHARES-MSCI JHD                  | Japon      | -               | 8,0%  |
| PROCTER & GAMBLE                  | États Unis | Consom. De Base | 4,1%  |
| ABBVIE INC                        | États Unis | Soins de Santé  | 3,9%  |
| EUR S&P/ASX 200 SEP 22 15.09.2022 | Australie  | -               | 3,4%  |
| JOHNSON&JOHNSON                   | États Unis | Soins de Santé  | 3,4%  |
| S&P/TSX 60 INDEX SEP 16.09.2022   | Canada     | -               | 3,1%  |
| PEPSICO INC                       | États Unis | Consom. De Base | 2,9%  |
| SPY 200 FUT                       | États Unis | Soins de Santé  | 2,9%  |
| COCA-COLA CO/THE                  | États Unis | Consom. De Base | 2,5%  |
| CISCO SYSTEMS                     | États Unis | Technologie     | 2,2%  |
| Total                             |            |                 | 36,3% |

## COMMENTAIRE DE GESTION

En juillet, les investisseurs avaient manifesté un réel appétit pour le risque se traduisant par des flux importants sur les produits actions. L'inflation mondiale semble s'essouffler et cet élément avait largement influencé les comportements boursiers. Toutefois, en août, il est apparu clair que les banques centrales mondiales ont l'intention de poursuivre les hausses de taux d'intérêts alors que les données publiées montrent que l'activité économique s'est affaiblie aux États-Unis, en Europe et en Asie.

Jerome Powell, le président de la FED, a délivré un message « hawkish » dans son discours de Jackson Hole, insistant sur la nécessité de ramener l'inflation à 2%. Ainsi, les banques centrales ne devraient pas permettre une longue période d'inflation élevée ce qui entrainera certaines douleurs, notamment au niveau du marché du travail. Dans ce contexte, l'Eurostoxx50 a reculé de -5,2%, le S&P500 a perdu -4,2%, en Chine le Shanghai Shenzhen CSI300 a baissé de -2,2%. Seul le Japon a mieux résisté avec une progression de +1,2% du Topix.

Le secteur de l'énergie continue de soutenir la performance du portefeuille. L'intensification manifeste des discussions politiques en Europe sur la manière de gérer la crise énergétique à mesure que les pénuries de gaz et d'électricité crédibilisent les risques de rationnements incitent les investisseurs à se repositionner continuellement sur ce segment d'activité.