

MONACTION HIGH DIVIDEND YIELD



octobre 2022

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 31.10.2022
1 314,22 €

Actif Net
16,93 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
4,2% (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

UNIVERS D'INVESTISSEMENT ET PHILOSOPHIE

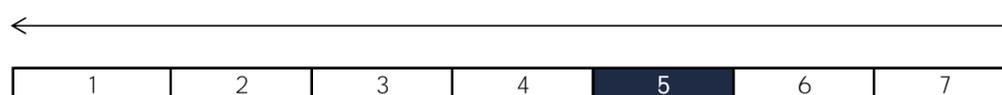
Le fonds MONACTION HIGH DIVIDEND YIELD investit sur des actions internationales de pays développés, offrant un dividende élevé, tout en étant couvert contre le risque de change.

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

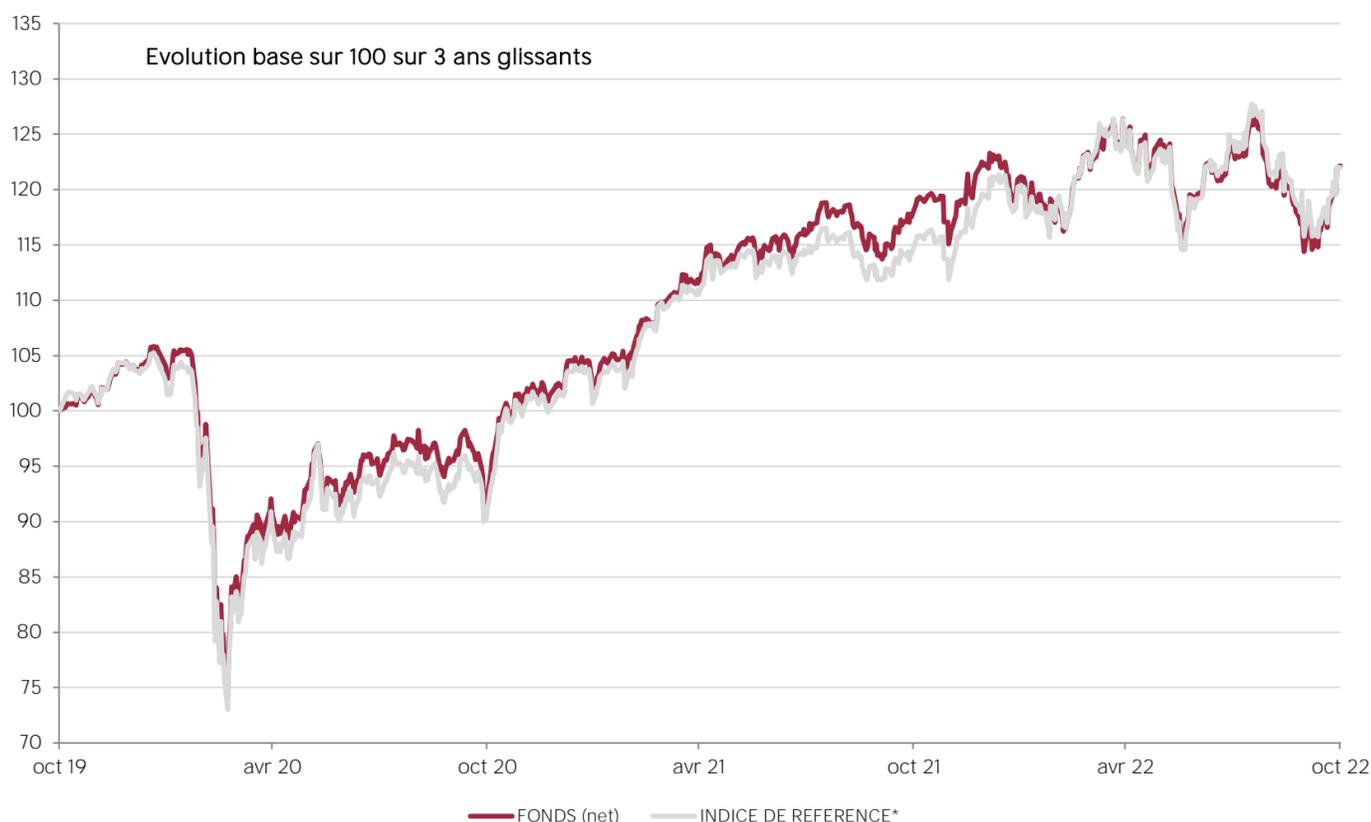
Risque/rendement potentiel plus faible

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)	6,79%	3,92%	22,14%	6,89%	26,27%	4,77%
INDICE DE REFERENCE*	5,40%	6,88%	22,00%	6,85%	36,54%	6,43%

PERFORMANCES ANNUELLES	2022	2021	2020	2019	2018	2017
FONDS (net)	-0,13%	19,30%	-1,27%	20,07%	-11,68%	8,75%
INDICE DE REFERENCE*	2,13%	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



octobre 2022

SOCIETE DE GESTION

CMG Monaco SAM
13, bd Princesse Charlotte
Principauté de Monaco

GERANT



SUSTAINABILITY RATING

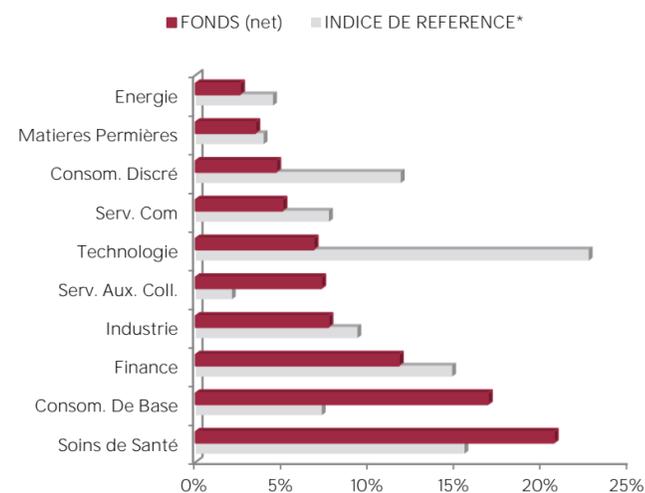


La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

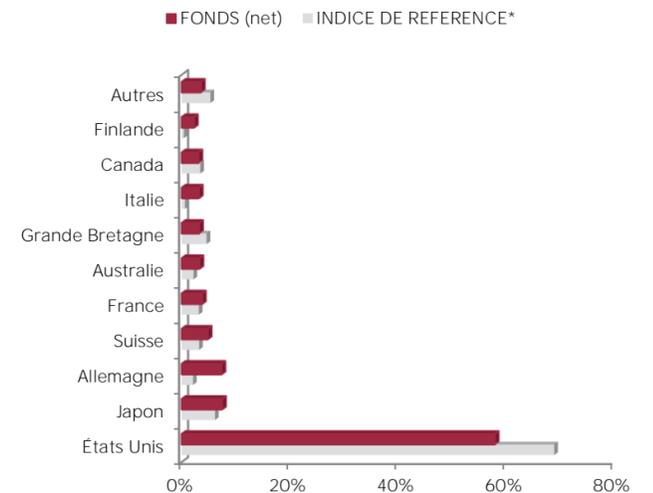
MENTIONS LEGALES

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 77

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
ISHARES-MSCI JHD	Japon	-	7,5%
ABBVIE INC	États Unis	Soins de Santé	3,9%
PROCTER & GAMBLE	États Unis	Consom. De Base	3,8%
JOHNSON&JOHNSON	États Unis	Soins de Santé	3,6%
FUR S&P/ASX 200 DEC 22 15.12.2022	Australie	-	3,3%
MERCK & CO	États Unis	Soins de Santé	3,2%
S&P/TSX 60 INDEX DEC 15.12.2022	Canada	-	3,1%
SPY 200 FUT	États Unis	Consom. De Base	2,9%
COCA-COLA CO/THE	États Unis	Consom. De Base	2,5%
CISCO SYSTEMS	États Unis	Technologie	2,3%
Total			36,1%

COMMENTAIRE DE GESTION

La volatilité prononcée des marchés actions ne se dément pas en cette fin d'année. Après les fortes baisses enregistrées en septembre, les indices actions internationaux se seront illustrés par de robustes performances en octobre - à l'exception du marché chinois toujours perturbé par sa politique anti-covid draconienne et qui, par ailleurs aura été scruté de près tout au long du mois du fait de la tenue du congrès du parti communiste. Ainsi, l'Eurostoxx50 a gagné +9,0%, le S&P500 a progressé de +8,0% alors que le Shanghai Shenzhen CSI300 baissait de -7,8%.

Les attentes des investisseurs vis-à-vis des politiques des banques centrales continuent de dicter les mouvements des indices. D'une part, les banquiers centraux restent focalisés sur des données d'inflation toujours jugées trop élevées et, d'autre part, les données macroéconomiques publiées à travers le monde témoignent d'un ralentissement de l'activité économique. Dans ce contexte, les intervenants des marchés financiers guettent tout signe d'un éventuel assouplissement dans les perspectives monétaires et se tiennent prêts à investir sur des actions dont les valorisations ont pu devenir, sur certains segments de la cote, particulièrement attractifs. Ceci explique, par exemple, le rebond intervenu alors même que la banque centrale européenne augmentait ses taux directeurs de 75pb en fin de mois tout en indiquant clairement que les hausses n'étaient pas finies.

Dans cet environnement de marché, les valeurs cycliques sont montées le plus significativement. Les titres du secteur Automobile ont contribué particulièrement positivement à la bonne performance du portefeuille (Stellantis, Genuine Parts) ainsi que les titres de l'Energie dont plus spécifiquement en Europe Eni.