

MONACTION HIGH DIVIDEND YIELD



février 2023

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 28.02.2023
1 305,02 €

Actif Net
15,47 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
4,0% (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

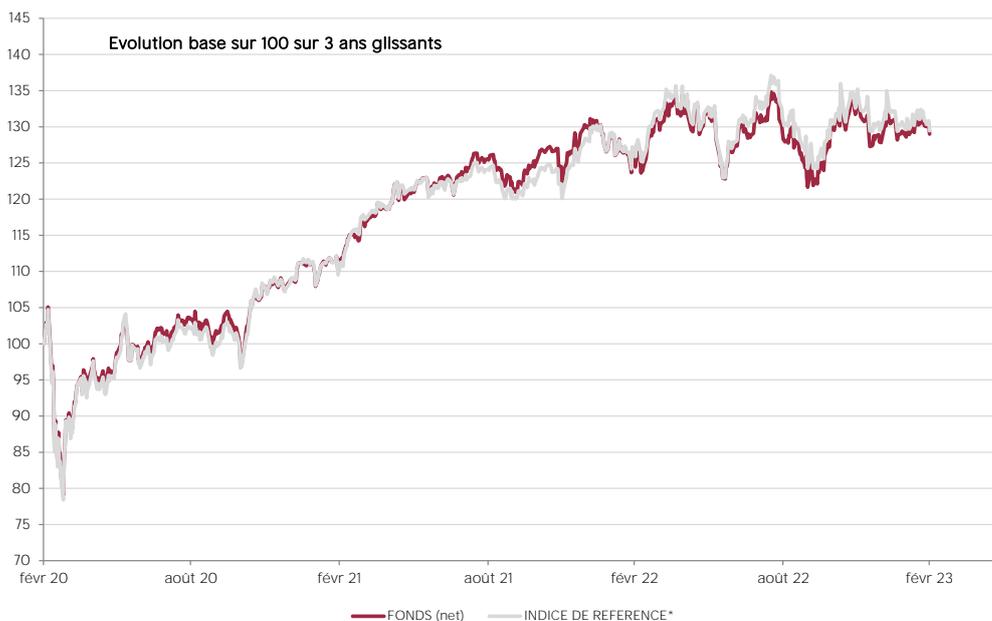
Risque/rendement potentiel plus faible

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)	-0,78%	2,28%	29,00%	8,86%	25,79%	4,70%
INDICE DE REFERENCE*	-1,28%	1,84%	29,46%	8,99%	31,73%	5,67%

PERFORMANCES ANNUELLES	2023	2022	2021	2020	2019	2018
FONDS (net)	0,93%	-1,74%	19,30%	-1,27%	20,07%	-11,68%
INDICE DE REFERENCE*	-0,16%	1,12%	17,47%	-2,06%	21,51%	-6,51%

* 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%
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS			4	1	2	4

MONACTION HIGH DIVIDEND YIELD



février 2023

SOCIETE DE GESTION

CMG Monaco SAM
23, avenue de la Costa
Principauté de Monaco

GERANT



SUSTAINABILITY RATING

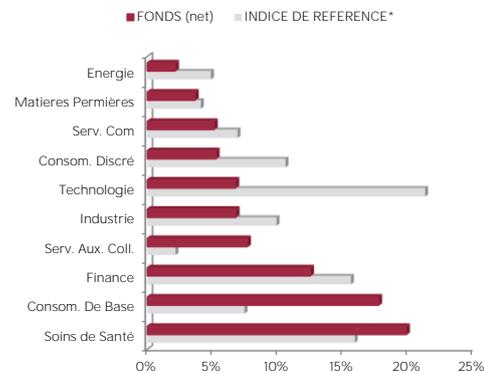


La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

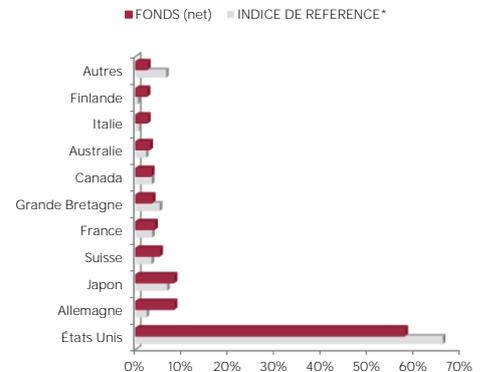
MENTIONS LEGALES

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 76

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
ISHARES-MSCI JHD	Japon	-	8,2%
ABBVIE INC	États Unis	Soins de Santé	4,2%
PROCTER & GAMBLE	États Unis	Consom. De Base	4,0%
S&P/TSX 60 INDEX MAR 16.03.2023	Canada	-	3,2%
JOHNSON&JOHNSON	États Unis	Soins de Santé	3,2%
EUR S&P/ASX 200 MAR 23 16.03.2023	Australie	-	2,9%
MERCK & CO	États Unis	Soins de Santé	2,9%
SPY 200 FUT	États Unis	Consom. De Base	2,9%
COCA-COLA CO/THE	États Unis	Consom. De Base	2,6%
CISCO SYSTEMS	États Unis	Technologie	2,3%
Total			36,4%

COMMENTAIRE DE GESTION

En février, les marchés actions ont eu des performances disparates. Les indices européens ont connu une hausse convaincante (l'Eurostoxx50 a gagné +1,8%) alors que, dans le même temps, le S&P500 américain reculait de -2,6% et l'indice sur les pays émergents MSCI Emerging Markets chutait de -6,5%.

La série de bonnes surprises sur l'économie américaine s'est poursuivie en février. De ce fait, les données sur l'inflation ont continué d'être robustes. Il semble que les banquiers centraux américains aient sous-estimé la force de l'économie américaine avec, comme conséquence directe, l'attente des investisseurs d'une poursuite de la politique monétaire restrictive américaine pour une période plus longue qu'initialement anticipée. Ceci a pénalisé la performance des marchés actions américains alors que, parallèlement, en Europe, les craintes de récession continuent de s'estomper, les perspectives de croissance s'améliorent grâce à la baisse des prix de l'énergie et à la réouverture de la Chine, ce qui soutient les indices actions locaux.

Les sociétés actives dans les domaines de l'automobile, la vente de détail et le secteur financier ont contribué positivement à la performance du portefeuille. Au contraire, les secteurs de la technologie et des matériaux ont plutôt pesé sur les résultats du mois.