

MONACTION HIGH DIVIDEND YIELD



juillet 2020

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 31.07.2020
1 079,42 €

Actif Net
19,91 m€

Monnaie de référence
Euro (€)

DONNEES DU FONDS

Fonds de droit monégasque

Ticker Bloomberg
MONHDYL MN

Code ISIN
MC0010000834

Dividende Moyen
3,8% (Benchmark 4,6%)

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 2020

Montant distribué
11,51 €

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 la Compagnie Monégasque de Banque à 11 heures, et réalisés sur la base de la valeur liquidative du jour.
Commissions: souscription 2,5%, date valeur J+2; rachats 1,0% date valeur J+2

Date de création
25 nov 2013

Banque dépositaire
Compagnie Monégasque de Banque SAM
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 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

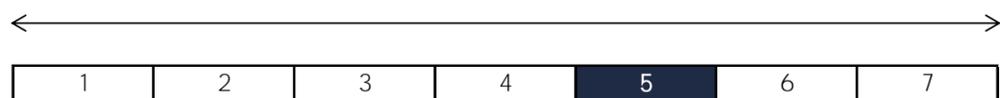
Le fonds MONACTION HIGH DIVIDEND YIELD investit sur des actions internationales de pays développés, offrant un dividende élevé, tout en étant couvert contre le risque de change.

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

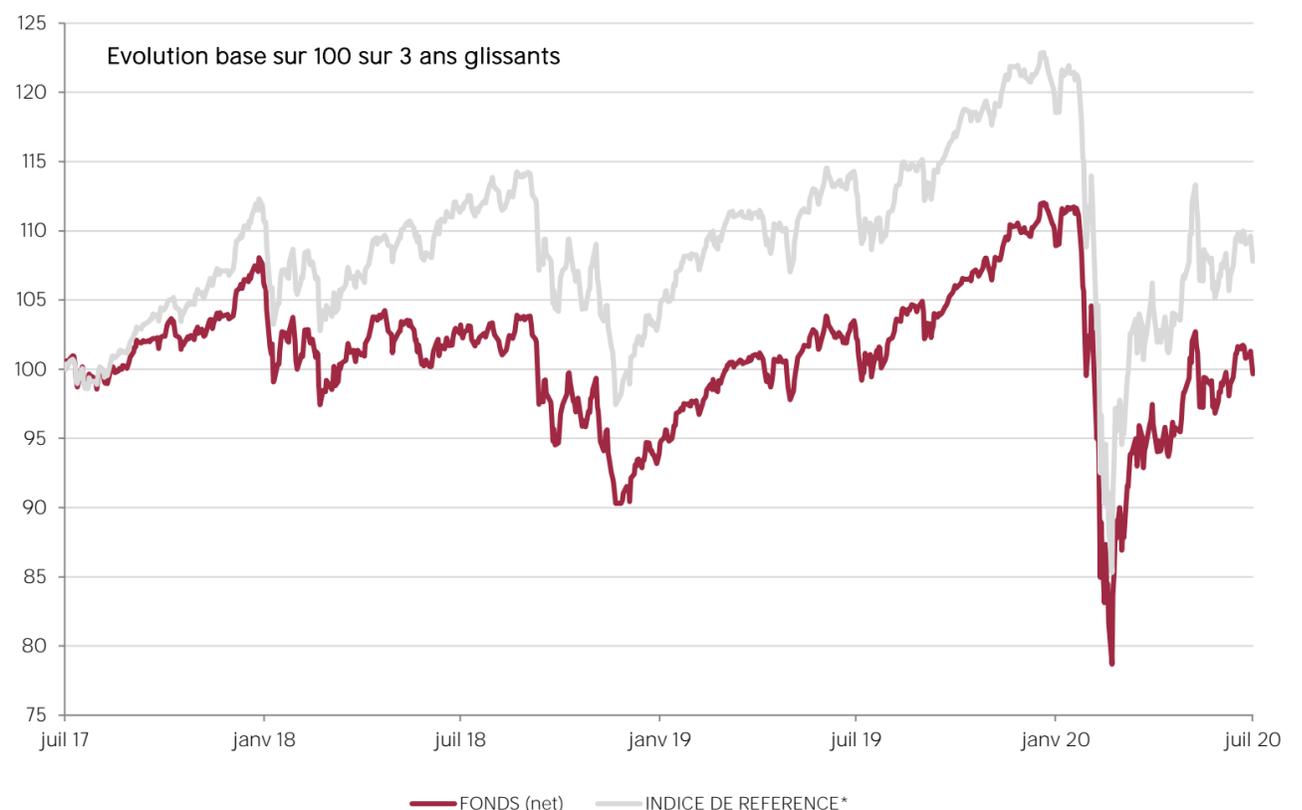
Risque/rendement potentiel plus faible

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)	1,30%	-2,54%	-0,34%	-0,11%	4,78%	0,94%
INDICE DE REFERENCE*	0,86%	-4,49%	7,80%	2,53%	18,05%	3,37%

PERFORMANCES ANNUELLES	2020	2019	2018	2017	2016	2015
FONDS (net)	-9,32%	20,07%	-11,68%	8,75%	5,74%	1,43%
INDICE DE REFERENCE*	-11,12%	21,51%	-6,51%	15,38%	6,45%	0,19%

* Les données avant 2019 font référence à l'ancien indice de référence MSCI World Local Currency

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

MONACTION HIGH DIVIDEND YIELD

juillet 2020

SOCIETE DE GESTION

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

GERANT

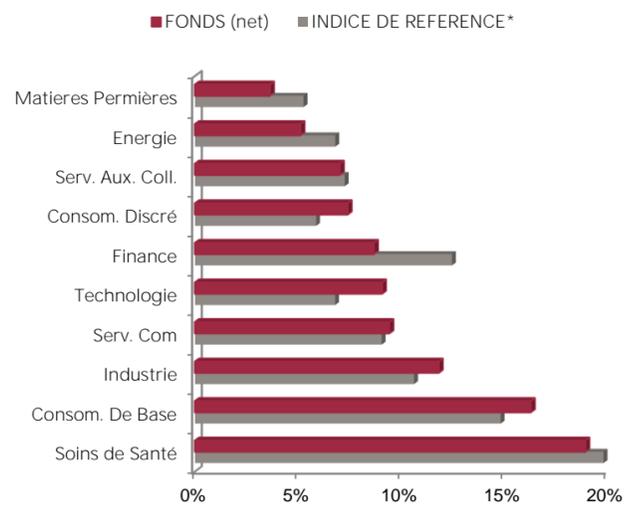


Laura YOUNG
CMG

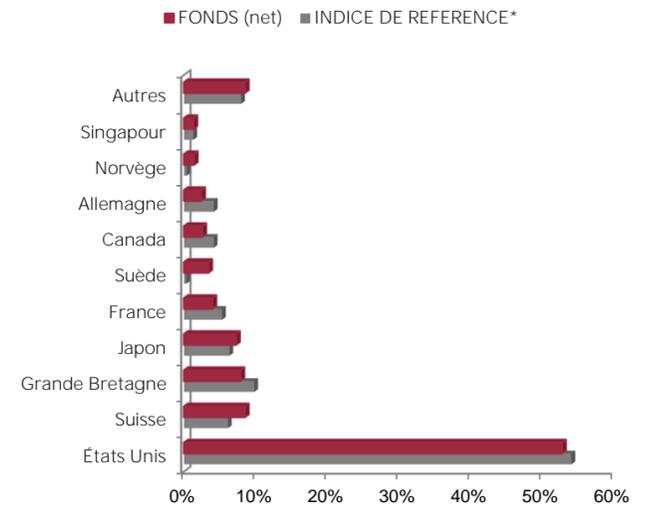
MENTIONS LEGALES

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 la Compagnie Monégasque de Banque (CMB). Des exemplaires de ces documents et le prospectus complet peuvent être obtenus gratuitement auprès de la Compagnie Monégasque de Banque (CMB) 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 87

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
PROCTER & GAMBLE	États Unis	Consom. De Base	4,4%
PEPSICO INC	États Unis	Consom. De Base	4,0%
VERIZON COMMUNIC	États Unis	Serv. Com	3,6%
MERCK & CO	États Unis	Soins de Santé	3,1%
ROCHE HLDG-GENUS	Suisse	Soins de Santé	3,0%
NEXTERA ENERGY	États Unis	Serv. Aux. Coll.	2,5%
AT&T INC	États Unis	Serv. Com	2,4%
SWECO AB-B	Suède	Industrie	2,4%
NOVARTIS AG-REG	Suisse	Soins de Santé	2,1%
AMERICAN ELECTRI	États Unis	Serv. Aux. Coll.	1,8%
Total			29,3%

COMMENTAIRE DE GESTION

Sur le mois, les actions américaines et émergentes ont affiché des performances positives (MSCI Emerging Markets : +8.4%, S&P 500 : +5.5%) mais l'Europe a sous-performé en affichant une performance de -1.9% (l'Eurostoxx50).

Les Etats-Unis continuent à être fortement impactés par la pandémie ainsi que plusieurs autres pays, et le nombre quotidien de décès mondial a atteint les 250 000. De nombreux pays où le virus était sous contrôle se préparent à une deuxième vague suite à une recrudescence des nouveaux cas surtout après la levée des mesures de confinement. Les entreprises ont commencé à publier leurs résultats du deuxième trimestre de 2020 ; plusieurs sociétés ont eu des résultats moins négatifs que prévu, mais les sociétés restent tout de même dépendantes de la crise sanitaire et des aides des Etats. Les investisseurs semblent toutefois optimistes malgré la situation économique. En Europe, un accord de EUR 750mds sur le plan de relance européen a été conclu.

Le fonds a profité pendant le mois de juillet de son biais « croissance » contre son benchmark, qui a contribué à la surperformance brute sur le mois de 0,85%. Le fonds a également bénéficié d'un rattrapage de certains titres y compris Norbord (+40.6%) qui a été aidé par les perspectives positives dans l'industrie des produits forestiers.