

# MONACTION HIGH DIVIDEND YIELD



mars 2024

## CHIFFRES CLES

### Valeur Liquidative au 29.03.2024

1 384,22 €

### Actif Net

14,30 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

3,7% (Benchmark 3,5%)

### 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 2023

### Montant distribué

51,73 €

### 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

31 mars 2021

### Banque dépositaire

CMB Monaco  
17, avenue des Spélugues  
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)	3,42%	11,39%	22,65%	7,04%	42,75%	7,38%
INDICE DE REFERENCE*	4,04%	13,41%	25,22%	7,79%	45,47%	7,78%

PERFORMANCES ANNUELLES	2024	2023	2022	2021	2020	2019
FONDS (net)	6,15%	5,05%	-1,74%	19,30%	-1,27%	20,07%
INDICE DE REFERENCE*	7,50%	5,24%	1,12%	17,47%	-2,06%	21,51%

\* 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 - (61)						
MOYENNE UNIVERS		10,47%	-6,90%	24,96%	-4,79%	21,17%
QUARTILE DU FONDS DANS L'UNIVERS		4	1	4	1	2

# MONACTION HIGH DIVIDEND YIELD



mars 2024

## SOCIETE DE GESTION

CMG Monaco SAM  
17, avenue des Spélugues  
Principauté de Monaco

## GERANT



## SUSTAINABILITY RATING

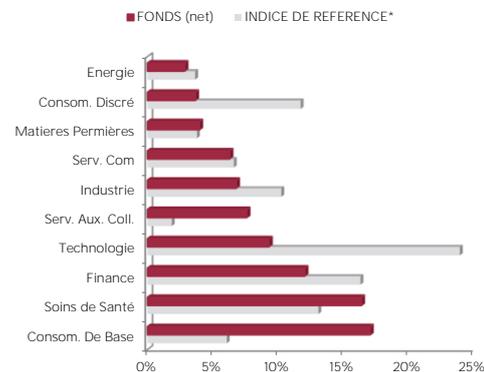


La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

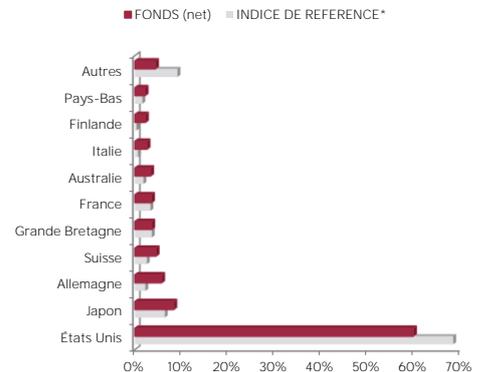
## MENTIONS LEGALES

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 76

NOM	PAYS	SECTEUR	POIDS
ISHARES-MSCI JHD	Japon	-	8,3%
ABBVIE INC	États Unis	Soins de Santé	4,6%
JOHNSON&JOHNSON	États Unis	Soins de Santé	4,1%
PROCTER & GAMBLE	États Unis	Consom. De Base	3,6%
FE/SPI ASX 200 JUN 20.06.2024	Australie	-	3,3%
MERCK & CO	États Unis	Soins de Santé	3,3%
COCA-COLA CO/THE	États Unis	Consom. De Base	2,9%
SPY 200 FUT	États Unis	Technologie	2,8%
PEPSICO INC	États Unis	Consom. De Base	2,3%
VERIZON COMMUNIC	États Unis	Serv. Com	1,9%
Total			37,2%

## COMMENTAIRE DE GESTION

Les indices actions internationaux ont à nouveau connu de solides performances au cours du mois de mars. L'Europe (Eurostoxx50 +4,2%) et le Japon (Topix +3,5%) ont fait mieux que les marchés américains (S&P500 +3,1%, Nasdaq +1,8%) et les pays émergents (MSCI EM +2,2%) toujours pénalisés par la Chine (Shanghai Shenzhen +0,6%).

La banque centrale américaine a livré au cours du mois un message presque parfait aux marchés, lors de la réunion du FOMC, en revoyant à la hausse ses prévisions de croissance tout en prévoyant trois baisses de taux en 2024. Cela a eu pour conséquences, d'une part, de réduire le risque d'une hausse imminente de la volatilité sur les marchés obligataires et, d'autre part, de soutenir l'idée d'un atterrissage en douceur de l'économie américaine. En termes d'allocations, la dispersion des valorisations, la faible corrélation des titres entre eux, phénomènes qui se sont traduits par des hausses des indices tirées par un nombre extrêmement restreint de sociétés (ex : « Magnificent 7 »), et alors même que le scénario économique est favorable, militent en faveur d'une rotation sectorielle pour la suite de l'année.

Sur le mois écoulé, des titres cycliques européens ont pesé sur la performance (DHL, Schaeffler) alors que les sociétés financières notamment (ING, Bawag, Unicredit) connaissaient des performances très favorables.