

### Objectifs d'investissement

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

Durée d'investissement recommandée: 5 ans

Le fonds est exposé au risque général d'investissement. Les investisseurs peuvent subir des pertes et le remboursement du capital n'est pas garanti.

### Chiffres Clés

Actif Net	8.79m EUR
Devise de référence	EUR
Date de création	25/11/2013
Forme légale	Fonds de droit monégasque
Indice de référence	95% MSCI World High Dividend Yield EUR 5% Euro Treasury Bill Index
Valorisation	Quotidienne
Banque dépositaire	CMB Monaco 17, avenue des Spélugues Principauté de Monaco
Société de gestion	CMG Monaco SAM 17, avenue des Spélugues Principauté de Monaco
Gestionnaire Financier	Mediobanca SGR
Notation Sustainability**	

### Performance (base EUR) - Evolution sur 5 ans (base 100)



Source: Bloomberg. Période du 30/06/2020 au 30/06/2025

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 cumulées	1 mois	1 an	3 ans	3 a (ann.)	5 ans	5 a (ann.)
Fonds	-1.25	4.5	16.53	5.23	49.41	8.36
Indice de référence	-1.6	3.73	18.42	5.8	54.25	9.05

Performances annuelles	2025	2024	2023	2022	2021
Fonds	-1.73	11.94	5.05	-1.74	19.3
Indice de référence	-2.84	14.26	5.24	1.12	17.47

### Commentaires de gestion

Les marchés actions américains et asiatiques (S&P500 +5,0%, Nasdaq +6,6%, Nikkei +6,6%, HangSeng +3,4%) ont connu un mois de juin fort alors que l'Europe, au contraire, s'inscrivait dans une dynamique plus faible (Eurostoxx50 -1,1%).

Malgré une période extrêmement agitée sur le plan géopolitique (attaques menées par Israël et les Etats-Unis sur des sites nucléaires en Iran et riposte iranienne) et une volatilité exceptionnelle sur les cours du pétrole, les indices actions sont demeurés globalement disciplinés affichant des tendances haussières solides. Les investisseurs ont semble-t-il décidé de rester focalisés sur les aspects fondamentaux de plus long terme. Ils ont été rassurés par le fait que les Etats-Unis et la Chine sont parvenus à un accord de principe focalisé notamment sur la levée des restrictions aux exportations de terres rares et aux contrôles technologiques. Finalement, l'évaluation globale de l'économie reste positive. Les principales interrogations pour les marchés demeurent identiques avec des risques sur les Etats-Unis dont l'administration offre peu de visibilité et des taux longs qui inquiètent.

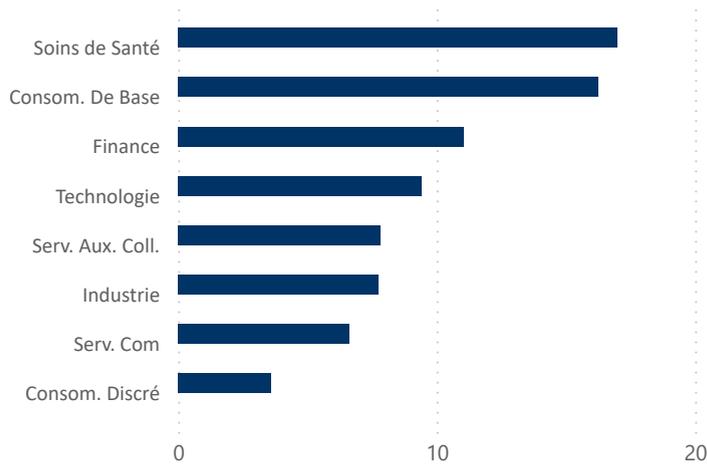
Sur le mois, les titres de la Technologie aux Etats-Unis ont soutenu la performance du portefeuille. Au contraire, les sociétés de la consommation défensive ont eu des performances faibles, notamment du fait des risques inflationnistes qui rendent les activités à marge modérée peu attractives.

# MONACO HIGH DIVIDEND YIELD

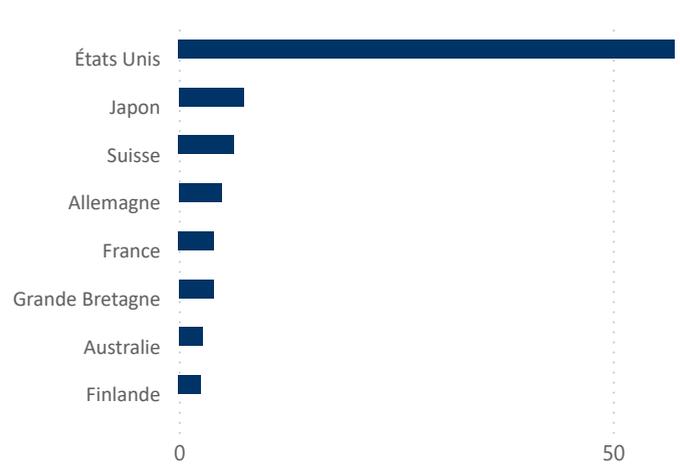


## Répartition par secteur (%)

● Fonds ● Indice de référence



## Répartition géographique (%)



## Les 10 principales positions

NOM	PAYS	SECTEUR	FONDS (%)
ISHARES-MSCI JHD	Japon		7.51
JOHNSON&JOHNSON	États Unis	Soins de Santé	3.97
ABBVIE INC	États Unis	Soins de Santé	3.60
PROCTER & GAMBLE	États Unis	Consom. De Base	3.14
SPI 200 FUTURES Sep25	Australie		2.70
COCA-COLA CO/THE	États Unis	Consom. De Base	2.62
MERCK & CO	États Unis	Soins de Santé	2.47
CISCO SYSTEMS	États Unis	Technologie	2.32
S&P/TSX 60 IX FUT Sep25	Canada		2.26
BROADCOM INC	États Unis	Technologie	2.16
<b>Total</b>			<b>32.75</b>

ISIN	DEV	PART	DISTRIBUTION	FRAIS MAX	DONT GESTION
MC0010000834	EUR	Retail	Distribution	1.64%	1.5%
MC0010002046	USD	Retail	Distribution	1.64%	1.5%

## 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 2,50%, date valeur J+2; rachats 1,25% date valeur J+2

## Lieu et mode de publication de la valeur liquidative

Publiée au Journal de Monaco et affichée au siège de 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)

## Mentions légales

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 CMG Monaco ainsi que sur le site [www.cmb.mc](http://www.cmb.mc)

Les données de l'indice de référence sont la propriété d'ICE Data Indices, LLC, et de ses filiales ("ICE Data") et/ou de ses fournisseurs et peuvent être utilisées par CMB Monaco. ICE Data et ses fournisseurs ne sont pas responsables quant à l'utilisation de ces données. Voir le Prospectus pour une version complète de la décharge de responsabilité.

Risque ESG : Bien que le gestionnaire de portefeuille ait l'intention de mettre en œuvre le processus d'investissement ESG tel que décrit dans politique de durabilité du Groupe Mediobanca (<https://www.mediobanca.com/en/sustainability/esg-and-the-focus-on-consumers/esg-in-our-group.html>) et sur le site CMB Monaco (<https://www.cmb.mc/sites/default/files/2022-05/CMG%20MONACO%20ESG%20POLICY.pdf>), le succès de la stratégie ESG dépend largement des fournisseurs de données tiers ainsi que de leurs méthodologies et systèmes informatiques. Ces données ne sont pas systématiquement testées ou vérifiées par le gestionnaire. En conséquence, le gestionnaire peut investir ou désinvestir dans un titre sur la base d'informations fournies par un tiers qui pourraient s'avérer ultérieurement non conformes aux critères du fonds. Cela pourrait se produire lorsque le fournisseur considère des informations supplémentaires qui font que l'investissement ne répond plus aux critères d'investissement. De plus, plusieurs fournisseurs peuvent être utilisés. Différents fournisseurs peuvent présenter des différences, des divergences ou des incohérences sur les informations relatives à certaines entreprises. Par conséquent, dans certains cas, nous procédons à une évaluation interne de l'implication de l'entreprise dans une certaine activité ou controverse. Dans ces cas, le gestionnaire ne garantit pas que les évaluations internes répondent aux attentes des investisseurs concernant l'investissement ou le désinvestissement conformément au processus d'investissement ESG.

\* 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 ».

\*\* 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.