

MONACTION HIGH DIVIDEND YIELD



mai 2024

CHIFFRES CLES

Valeur Liquidative au 31.05.2024

1 311,56 €

Actif Net

13,55 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

3,9% (Benchmark 3,6%)

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

17 avr 2024

Montant distribué

49,90 €

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 mai 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 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

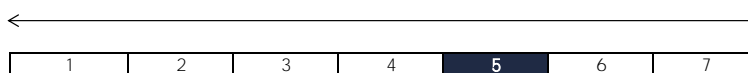
Le fonds **MONACTION HIGH DIVIDEND YIELD** investit sur des actions internationales de pays développés, offrant un dividende élevé, tout en étant couvert contre le risque de change.

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

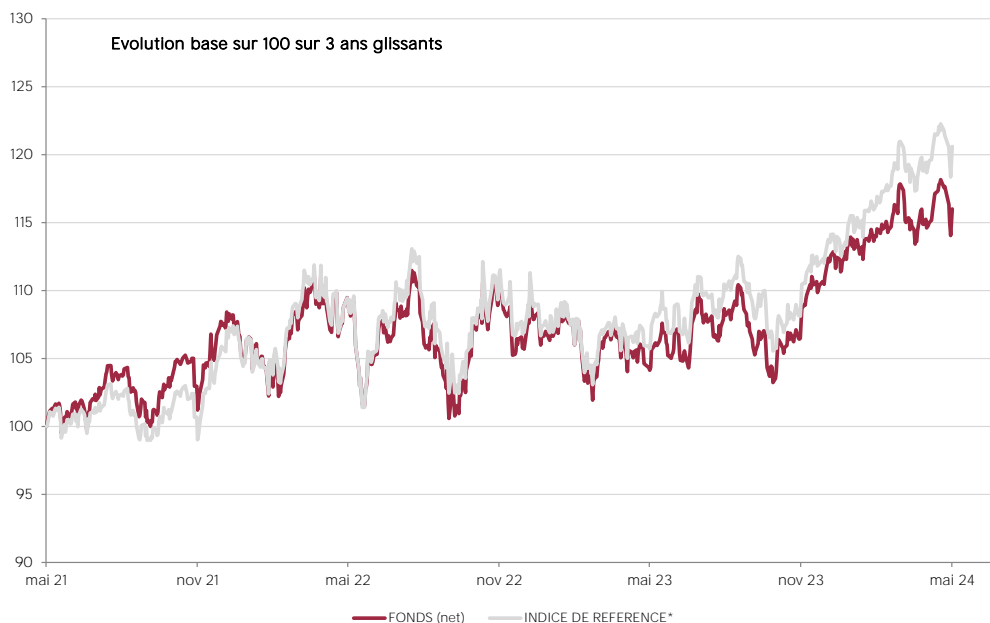
Risque/rendement potentiel plus faible

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)	1,22%	11,40%	16,01%	5,08%	42,77%	7,38%
INDICE DE REFERENCE*	1,62%	14,07%	20,60%	6,44%	48,69%	8,26%
PERFORMANCES ANNUELLES	2024	2023	2022	2021	2020	2019
FONDS (net)	4,49%	5,05%	-1,74%	19,30%	-1,27%	20,07%
INDICE DE REFERENCE*	7,17%	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



mai 2024

SOCIETE DE GESTION

CMG Monaco SAM
17, avenue des Spélugues
Principauté de Monaco

GERANT



SUSTAINABILITY RATING

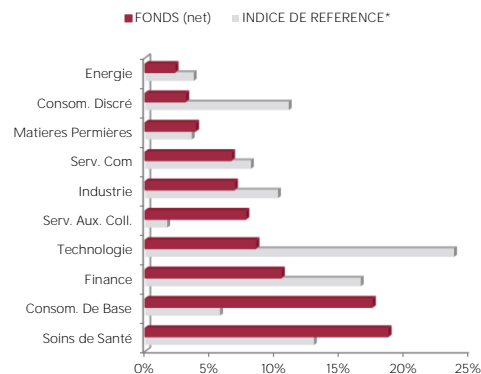


La note est exprimée sous la forme de 1 à 5 "globes", un nombre plus élevé de globes indiquant que le portefeuille présente un risque ESG plus faible. Le nombre de globes qu'un fonds reçoit est déterminé par rapport à d'autres fonds de la même catégorie globale Morningstar.

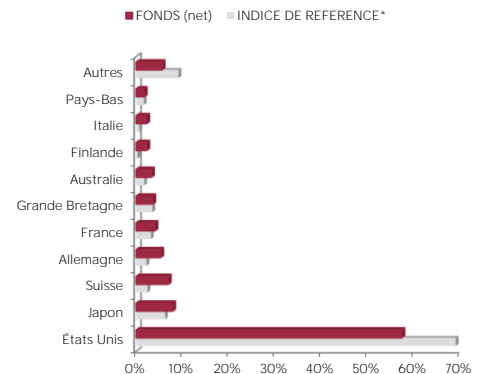
MENTIONS LEGALES

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 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	-	7,8%
JOHNSON&JOHNSON	États Unis	Soins de Santé	4,3%
ABBVIE INC	États Unis	Soins de Santé	4,0%
PROCTER & GAMBLE	États Unis	Consom. De Base	3,7%
FE/SPI ASX 200 JUN 20.06.2024	Australie	-	3,3%
COCA-COLA CO/THE	États Unis	Consom. De Base	3,0%
MERCK & CO	États Unis	Soins de Santé	2,7%
PEPSICO INC	États Unis	Consom. De Base	2,3%
ROCHE HLDG-GENUS	Suisse	Soins de Santé	2,1%
NOVARTIS AG-REG	Suisse	Soins de Santé	2,1%
Total			35,2%

COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois de mai a été caractérisé par une reprise de la marche en avant des indices actions. En particulier, aux Etats-Unis, le S&P500 a gagné +4,8% sur le mois (Nasdaq +6,9%). En Europe, l'Eurostoxx50 a progressé de +1,3% tandis que le Topix japonais s'inscrivait en hausse de +1,1%. Seule la Chine est restée en retrait (Shanghai Shenzhen -0,7%).

Les sujets les plus commentés sur le mois ont été les publications des entreprises et les anticipations sur les taux. Ainsi, les publications ont constitué un bon cru avec des résultats (en agrégé) qui ressortent au-dessus des attentes. En Europe, les meilleures surprises ont été pour les secteurs des matières premières, des financières et des communications. Par ailleurs, la politique monétaire des banques centrales continue d'imprimer une pression constante sur les taux et les indices actions. La Banque Centrale Européenne est presque certaine de procéder à une baisse de taux de 25pb durant la première semaine de juin ce qui pourrait être positif pour les marchés européens en attendant une action similaire de la FED des Etats-Unis en toute fin d'année. Si cela devrait effectivement soutenir la dynamique positive en place depuis le début de l'année concernant l'appétit pour le risque des investisseurs, des incertitudes demeurent avec une volatilité accrue sur les marchés de change et une inflation en mai dans l'ensemble de la zone Euro qui a connu une accélération.

Des sociétés plutôt défensives, ayant enregistré des résultats encourageants, ont soutenu la performance du portefeuille dans les secteurs des services de communication (Vodafone), des matières premières (Air Products & Chemicals) et des services aux collectivités (EDP).