

Points marquants

- En février, la performance du fonds a été principalement tirée par notre allocation sectorielle, qui a généré des gains grâce à une surpondération des matériaux et de l'énergie par rapport à l'indice de référence. La sélection des titres a également contribué positivement, avec des gains notables dans les secteurs de la consommation cyclique et de la santé.
- Takeda Pharmaceutical a surperformé dans le secteur de la santé grâce à des prévisions positives, Amcor (emballage) a généré la plus forte hausse après des résultats supérieurs aux attentes et Carlsberg (biens de consommation courante) a figuré parmi les titres les plus performants. De plus, notre participation dans TSMC a contredit la tendance dans le secteur technologique, bénéficiant de l'essor de l'IA. Les participations liées au secteur de l'énergie dans Methanex, Keyera et Gibson Energy ont affiché des performances à deux chiffres ce mois-ci. Volvo, le constructeur de camions, a enregistré des performances similaires dans le secteur industriel.
- À l'inverse, Ares Management, en tant que gestionnaire d'actifs alternatifs, a été victime de la crainte suscitée par les perturbations liées à l'IA et a pesé sur la performance du fonds ce mois-ci.

Les principaux risques liés à ce fonds

La valeur et les revenus générés par l'actif du fonds fluctueront à la hausse comme à la baisse. Ainsi, la valeur de votre investissement pourra aussi bien baisser qu'augmenter. Rien ne garantit que le fonds atteindra son objectif et il est possible que vous ne récupériez pas la totalité de votre investissement initial.

Le fonds détient un petit nombre d'investissements et, par conséquent, une baisse de la valeur d'un seul investissement peut avoir un impact plus important que s'il détenait un plus grand nombre d'investissements.

Le fonds peut être exposé à différentes devises. Les fluctuations de change peuvent avoir une incidence défavorable sur la valeur de votre investissement.

L'investissement dans ce fonds signifie l'acquisition de parts ou d'actions dans un fonds, et non dans un actif sous-jacent donné tel que un immeuble ou les actions d'une société, dans la mesure où il s'agit uniquement des actifs sous-jacents détenus par le fonds.

Les informations ESG provenant de fournisseurs de données tiers peuvent être incomplètes, inexactes ou indisponibles. Il existe un risque que le gestionnaire d'investissement évalue incorrectement un titre ou un émetteur, ce qui entraînerait l'inclusion ou l'exclusion incorrecte d'un titre dans le portefeuille du fonds.

L'investissement dans les marchés émergents implique un risque de moins-value plus important en raison des risques politiques, fiscaux, économiques, de change, de liquidité et réglementaires plus élevés, entre autres facteurs. Il peut être difficile d'acheter, de vendre, de conserver ou d'évaluer des investissements dans ces pays.

D'autres facteurs de risque s'appliquant au fonds sont mentionnés dans le Prospectus.

Principales caractéristiques

Gérant du fonds	Stuart Rhodes
Prise de fonction du gérant depuis le	18 juillet 2008
Gérant du fonds adjoint	John Weavers, Kathryn Leonard
ISIN	LU1670710075
Date de lancement du fonds	18 septembre 2018
Lancement de la catégorie de part	20 septembre 2018
Encours du fonds (millions)	€ 3.470,85
Type	SICAV
Indice de référence	MSCI ACWI Net Return Index
Secteur	Catégorie Morningstar Actions International

Rendement	
Nombre d'entreprises	40
Taux de rotation du portefeuille sur 12 mois (%)	35,45%
Classification SFDR	8
Période de détention recommandée	5 ans

Le « mandat du gestionnaire » comprend la période de gestion d'une SICAV équivalente agréée au Royaume-Uni. Pour de plus amples informations, veuillez consulter la rubrique « Informations importantes » à la fin du présent document.

Frais

Frais d'entrée maximums	4,00%
Frais de gestion et autres commissions	1,93%
Coûts de transaction	0,08%

Risques

Au 28/02/2026	Fonds
Alpha (%)	-2,28
Ratio d'information	-0,81
Ratio de Sharpe	0,81
Tracking error historique (%)	6,30
Bêta	0,83
Volatilité annualisée (%)	10,34
Tracking error prévue (risque actif, %)	5,82
Active share :	89,81

Notations du fonds comme à 28 février 2026

Notation Morningstar Medalist Rating™	% effectué par des analystes
Neutral	100
	% de couverture des données
	100

Notation Morningstar

★★★

Source de toutes les notations Morningstar : Morningstar

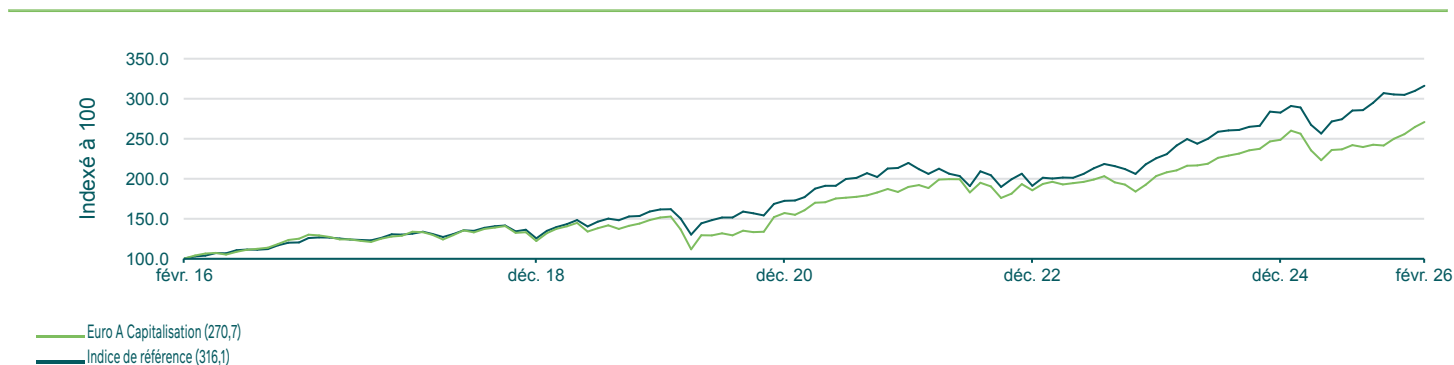
Les notations ne doivent pas être interprétées comme des recommandations.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Performance annuelle (10 ans)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
■ Euro A Capitalisation	2,8%	22,4%	9,6%	-2,3%	20,9%	3,7%	24,1%	-8,7%	8,4%	19,3%
■ Indice de référence	7,9%	25,3%	18,1%	-13,0%	27,5%	6,7%	28,9%	-4,5%	9,5%	11,7%
■ Secteur	6,7%	15,7%	9,8%	-6,1%	26,1%	-3,5%	23,8%	-6,9%	4,7%	8,6%

Evolution de la VNI sur 10 ans



Performance du fonds (10 ans)

	1 mois	3 mois	Du début de l'année à la fin du semestre	YTD	1 an	3 ans p.a.	5 ans p.a.	10 ans p.a.
■ Euro A Capitalisation	2,3%	8,4%	2,8%	6,0%	5,7%	11,4%	11,1%	10,5%
■ Indice de référence	2,1%	3,6%	7,9%	3,7%	9,4%	16,5%	12,3%	12,2%
■ Secteur	4,3%	7,0%	6,6%	6,6%	8,7%	11,7%	10,7%	8,4%

L'indice de référence est un élément de comparaison par rapport auquel la performance du fonds peut être étalonnée. Il s'agit d'un indice de rendement net comprenant les dividendes après déduction des retenues à la source. L'indice a été choisi en tant qu'indice de référence du fonds, car il reflète au mieux la portée de la politique d'investissement du fonds. L'indice de référence sert uniquement à mesurer la performance du fonds et ne limite pas la constitution de son portefeuille.

Le fonds fait l'objet d'une gestion active. Le gestionnaire d'investissement peut choisir, à son entière discrétion, les titres à acquérir, détenir et vendre dans le fonds. La composition du fonds peut différer de manière significative de la composition de l'indice de référence.

Les performances indiquées antérieures au 20 septembre 2018 sont celles de la Catégorie A en EUR du fonds M&G Global Dividend Fund (une SICAV de droit britannique ou OEIC) qui a été absorbée par ce fonds le 7 décembre 2018. Les taux d'imposition et les frais peuvent différer. Du 1er janvier 2012 au 19 septembre 2018 l'indice de référence est l'indice MSCI ACWI Index à Rendement brut. Par la suite, l'indice de référence est l'indice MSCI ACWI Net Return Index.

Source: Morningstar, Inc et M&G, au 28 février 2026. Les rendements sont calculés sur une base prix par prix et les revenus sont réinvestis. Les rendements de l'indice de référence sont indiqués en EUR.

Graphiques de performance © 2026 Morningstar Inc., Tous droits réservés. Les informations contenues: (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs de contenu; (2) ne peuvent pas être copiées ou distribuées; et (3) ne sont pas garanties comme exactes, complètes ou ponctuelles. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sont responsables pour tout dommage ou perte découlant de l'utilisation de ces informations.

Répartition géographique (%)

	Fonds	Indice	Ecart
États-Unis	49,9	62,1	-12,2
Canada	9,9	3,1	6,8
Royaume-Uni	7,2	3,4	3,7
Taiwan	5,2	2,7	2,5
Danemark	4,9	0,4	4,5
Japon	3,8	5,4	-1,6
Finlande	3,7	0,3	3,4
Suède	2,8	0,8	2,0
Autres	9,5	21,8	-12,3
Liquidités	3,2	0,0	3,2

La répartition dans le tableau dépend du pays de l'offre.

Répartition sectorielle (%)

	Fonds	Indice	Ecart
Technologie de l'information	17,0	26,2	-9,2
Sociétés financières	16,8	16,8	-0,1
Matériaux	13,4	4,2	9,2
Soins de santé	13,3	9,0	4,3
Énergie	9,9	3,9	6,0
Industries	7,1	11,8	-4,6
Biens de cons. cycl.	6,9	9,5	-2,6
Biens de cons. de base	6,7	5,5	1,2
Services de communication	3,8	8,5	-4,7
Services publics	1,8	2,8	-0,9
Stratégie	0,0	1,8	-1,8
Autres	0,0	0,0	0,0
Liquidités	3,2	0,0	3,2

Principales positions (%)

	Fonds	Indice	Ecart
Amcor	7,0	0,0	7,0
Methanex	6,4	0,0	6,4
Microsoft	5,4	2,9	2,5
Keyera	5,3	0,0	5,3
Taiwan Semiconductor	5,2	1,6	3,6
Gibson Energy	4,6	0,0	4,6
VF Corporation	4,4	0,0	4,4
Carlsberg	4,4	0,0	4,4
Standard Life Aberdeen	4,0	0,0	4,0
Takeda Pharmaceutical	3,8	0,1	3,7

Répartition par devise (%)

	Fonds	Indice	Ecart
Dollar US	52,8	62,2	-9,4
Dollar canadien	9,9	3,1	6,8
Euro	7,5	8,1	-0,6
Livre sterling	7,3	3,4	3,8
Nouveau dollar de Taiwan	5,3	2,7	2,5
Couronne danoise	4,9	0,4	4,5
Yen japonais	3,8	5,4	-1,6
Couronne suédoise	2,8	0,8	2,0
Dollar australien	2,2	1,5	0,6
Autres	3,6	12,4	-8,9

Principales sur-expositions (%)

	Fonds	Indice	Ecart
Amcor	7,0	0,0	7,0
Methanex	6,4	0,0	6,4
Keyera	5,3	0,0	5,3
Gibson Energy	4,6	0,0	4,6
VF Corporation	4,4	0,0	4,4
Carlsberg	4,4	0,0	4,4
Standard Life Aberdeen	4,0	0,0	4,0
Takeda Pharmaceutical	3,8	0,1	3,7
KONE	3,7	0,0	3,7
Taiwan Semiconductor	5,2	1,6	3,6

Principales sous-expositions (%)

	Fonds	Indice	Ecart
Nvidia Corporation	0,0	4,4	-4,4
Apple	0,0	4,0	-4,0
Alphabet	0,0	3,4	-3,4
Amazon	0,0	2,1	-2,1
Tesla	0,0	1,2	-1,2
ELI Lilly and Company	0,0	0,9	-0,9
JP Morgan	0,0	0,8	-0,8
Samsung Electronics	0,0	0,8	-0,8
Berkshire Hathaway	0,0	0,7	-0,7
Exxon Mobil	0,0	0,7	-0,7

Répartition par taille de capitalisation (%)

	Fonds	Indice	Ecart
Méga-cap. (>50 Md\$)	48,0	77,3	-29,3
Grandes cap. (10-50 Md\$)	28,0	20,8	7,2
Moyennes cap. (2-10 Md\$)	20,5	1,9	18,6
Petites cap. (>2 Md\$)	0,4	0,0	0,4
Autres	0,0	0,0	0,0
Liquidités	3,2	0,0	3,2

Codes et frais du fonds

Catégorie d'actions	ISIN	Bloomberg	Devises	Lancement de la catégorie de part	Frais de gestion et autres commissions	Rendement historique	Investissement initial minimum	Investissement ultérieur minimum
Euro A Cap.	LU1670710075	MGGDEAA LX	EUR	20/09/2018	1,93%	-	€1.000	€75
Euro A Dis.	LU1670710158	MGGDEAD LX	EUR	20/09/2018	1,93%	2,66%	€1.000	€75
Euro C Cap.	LU1670710232	MGGDECA LX	EUR	20/09/2018	0,93%	-	€500.000	€50.000
Euro C Dis.	LU1670710315	MGGDECD LX	EUR	20/09/2018	0,93%	2,64%	€500.000	€50.000
Euro CI Cap.	LU1797813448	MGDECIA LX	EUR	20/09/2018	0,88%	-	€500.000	€50.000
Euro CI Dis.	LU1797813521	MGDECID LX	EUR	20/09/2018	0,88%	2,64%	€500.000	€50.000

Les montants des frais de gestion et autres commissions d'administration ou opérationnelles n'indiqués ci-dessus incluent les coûts directs du fonds, tels que les frais de gestion annuels (Annual Management Charge ou « AMC »), la commission d'administration et les droits de garde, ainsi que les coûts de transaction du portefeuille. Ils sont indiqués sur la base des dépenses pour la période se terminant le 30 septembre 2025. Tout montant de coûts récurrents marqué d'un * est une estimation. Tous les coûts ne sont pas présentés. Le rapport annuel du fonds afférent à chaque exercice comportera les frais réels exacts et détaillés. Veuillez noter que certaines des catégories d'actions répertoriées ci-dessus peuvent ne pas être disponibles dans votre pays. Veuillez consulter les « Informations importantes » à la fin du présent document, le Prospectus du fonds et le DIC pour obtenir davantage d'informations sur les risques associés à ce fonds et les catégories d'actions disponibles par produit et par type d'investisseurs.

Description du fonds

Le fonds a deux objectifs : générer des revenus et une croissance du capital supérieurs à ceux du marché d'actions mondial (tel que mesuré par l'indice MSCI ACWI Net Return Index) sur toute période de cinq années consécutives ; et augmenter d'année en année le flux de revenu en USD tout en appliquant les critères ESG (environnementaux, sociaux et de gouvernance). Au moins 80 % du fonds sont investis dans des actions de sociétés du monde entier. Le fonds détient généralement des actions de moins de 50 sociétés. Le Fonds applique une approche ascendante de sélection des titres, fondée sur l'analyse financière de sociétés individuelles, en mettant l'accent sur les sociétés dotées d'un potentiel de croissance de leurs dividendes à long terme. La sélection des actions se fait avec différentes sources de croissance des dividendes pour construire un fonds qui a le potentiel de faire face à des conditions de marché diverses. Le fonds peut investir en Actions A chinoises via le Shanghai-Hong Kong Stock Connect et le Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Le fonds investit dans des titres qui répondent aux critères ESG, en appliquant une approche exclusive et une orientation positive ESG, comme prévu dans le prospectus. La période de détention recommandée du fonds est de cinq ans.

Glossaire

Veuillez consulter le lien vers notre [page de glossaire](#) qui fournit une explication des termes utilisés dans ce document pour l'ensemble de nos gammes de fonds.

Informations importantes

Le 7 décembre 2018, les actifs non libellés en livres sterling du fonds M&G Global Dividend Fund, une SICAV de droit britannique (OEIC) lancée le 18 juillet 2008, ont été absorbés par la SICAV de droit luxembourgeois M&G (Lux) Global Dividend Fund lancée le 18 septembre 2018. La SICAV est gérée par le même gérant de portefeuille et selon la même stratégie d'investissement que la SICAV de droit britannique (OEIC). Les performances passées du fonds et de l'indice incluent une retenue à la source recouvrable qui peut ne pas être applicable à la SICAV.

M&G (Lux) Global Dividend Fund est un compartiment de la SICAV de M&G (Lux) Investment Funds 1.

Notation des Medalist Morningstar (Morningstar Medalist Rating™). © 2026 Morningstar. Tous droits réservés. Ni Morningstar ni ses fournisseurs de contenu ne sauraient être tenus responsables des dommages ou des pertes causé(e)s par l'utilisation de ces informations. Les notations ne doivent pas être considérées comme des recommandations.

La notation Morningstar est basée sur les parts Euro Class A du fonds. Copyright © 2026 Morningstar UK Limited. Tous droits réservés. Les notations ne doivent pas être considérées comme des recommandations.

Pour les investisseurs professionnels uniquement. Non destiné à une distribution ultérieure. Aucune autre personne ne devrait s'appuyer sur des informations contenues dans ce document.

Les Statuts, le Prospectus, le Document d'Informations Clés (DIC), les Rapports Annuels et Intérimaires et les Etats Financiers du Fonds peuvent être obtenus gratuitement en anglais ou en français auprès du Gérant : M&G Luxembourg S.A. ; ou auprès de sa succursale en France, 8 rue Lamennais, 75008 Paris, immatriculée au RCS de Paris sous le n°499 832 400, ou auprès de l'agent centralisateur français du Fonds : RBC Investors Services Bank France ou www.mandg.com/investments/professional-investor/fr-fr. **Avant toute souscription, vous devez lire le Document d'Information Clé et le Prospectus**, qui contient les risques d'investissement associés à ces fonds. M&G Luxembourg S.A. est habilité à résilier des accords de commercialisation en vertu du processus de notification prévu dans la Nouvelle directive sur la distribution transfrontalière de fonds d'investissement.

Les informations relatives à la gestion des réclamations ainsi que un résumé des droits des investisseurs peuvent être obtenus en français auprès www.mandg.com/investments/professional-investor/fr-fr/complaints-dealing-process

Ce document financier promotionnel est publié par M&G Luxembourg S.A. Siège social : 16, boulevard Royal, L 2449, Luxembourg.

Nous contacter

France

www.mandg.com/investments/fr