

## DATI PRINCIPALI

**Valore della Quota al 31.07.2020**  
1 333,02 €

**Attivo netto**  
24,16 m€

**Valuta di riferimento**  
Euro (€)

## DATI DEL FONDO

**Fondo di diritto Monegasco**

**Codice Bloomberg**  
MONAEUR MN

**Codice ISIN**  
MC0009778887

**Indice di riferimento**  
95% MSCI Europe Total Return  
5% Eonia

**Durata consigliata d'investimento**  
Minimo 5 anni

**Ripartizione del risultato**  
Redditi capitalizzati

**Frequenza di valorizzazione**  
Giornaliera

**Commissioni di gestione**  
1,50%

**Condizioni di sottoscrizione e riscatto**  
Gli ordini sono raggruppati ogni giorno lavorativo a Monaco presso la Compagnie Monegasque de Banque alle ore 11 e realizzati sulla base del valore della quota del giorno.  
Commissioni: sottoscrizione 2,5%, data valuta g+2; riscatto 1,0% data valuta g+2

**Data di creazione**  
19 giu 1998

**Banca depositaria**  
Compagnie Monégasque de Banque SAM  
23, avenue de la Costa  
Principauté de Monaco

**Luogo e modalità di pubblicizzazione della quota**

Pubblicata nel Journal de Monaco e esposta presso la sede della CMB e in tutte le sue agenzie. Il valore della quota dei nostri fondi è regolarmente pubblicata e aggiornata sul sito [www.cmb.mc](http://www.cmb.mc)

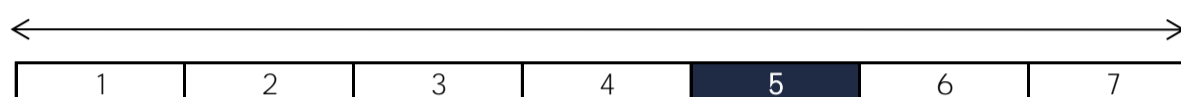
## UNIVERSO D'INVESTIMENTO E FILOSOFIA

Il fondo **MONACTION EUROPE** investe in azioni europee con un'importante capitalizzazione di borsa. La gestione è quantitativa e si basa sull'analisi intrinseca di ogni singola società (bottom-up) condotta secondo un modello a quattro fattori: la tendenza (o momento) dei benefici, la tendenza dei prezzi, la qualità e la valorizzazione. Il modello ha come obiettivo la massimizzazione del rapporto di Sharpe attraverso un approccio di minimizzazione della varianza. La gestione è fortemente diversificata e non ha come obiettivo prioritario il rispetto della composizione dell'indice.

## PROFILO DI RISCHIO

Rischio/rendimento potenziale inferiore

Rischio/rendimento potenziale elevato



E' possibile che l'indicatore di rischio, basato sulla volatilità storica, possa non coprire perfettamente tutti i tipi di rischio sopportati dal fondo. E' possibile che i dati storici utilizzati non rappresentino un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro. La categoria di rischio associata a questo fondo non è garantita e potrebbe essere soggetta a evolvere nel tempo. La categoria di rischio più debole non è sinonimo di investimento "senza rischio".

## PERFORMANCE STORICHE



Le performance passate non pregiudicano le performance future, non sono costanti nel tempo e non costituiscono in alcun caso una garanzia delle performance future o una garanzia sul capitale.

PERFORMANCE CUMULATA	1 mese	1 anno	3 anni	3 anni (ann)	5 anni	5 anni (ann)
FONDO (net)	0,63%	-7,81%	-7,53%	-2,57%	-7,84%	-1,62%
BENCHMARK	-1,30%	-6,57%	0,04%	0,01%	-4,60%	-0,94%

PERFORMANCE ANNUALE	2020	2019	2018	2017	2016	2015
FONDO (net)	-14,22%	19,53%	-13,45%	10,86%	-2,65%	12,81%
BENCHMARK	-13,25%	24,61%	-10,05%	6,90%	-0,39%	5,29%

FONDI COMPARABILI - (413)						
MEDIA UNIVERSO		24,14%	-13,31%	10,19%		
QUARTILE DEL FONDO NELL' UNIVERSO		4	3	2		

## SOCIETA' DI GESTIONE

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

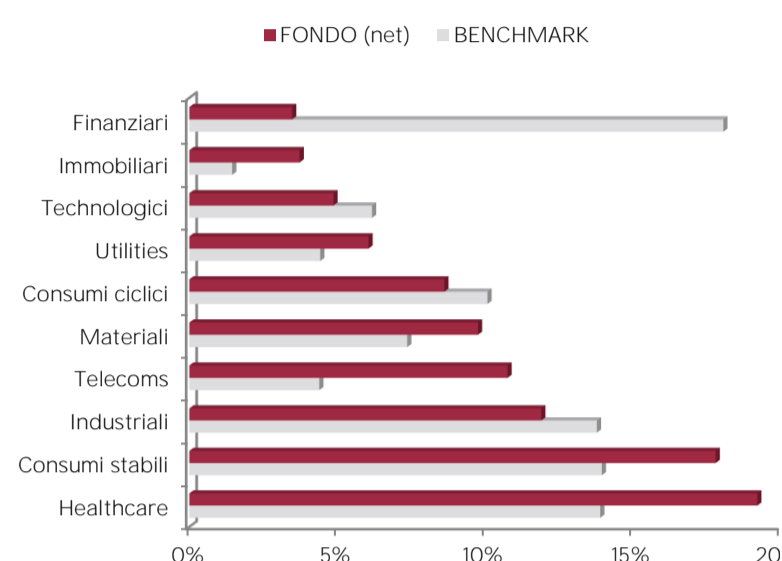
## GESTORE



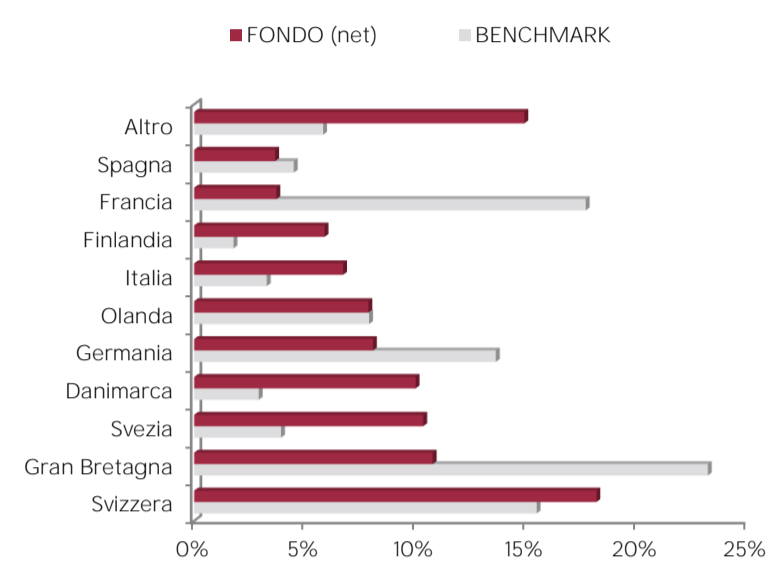
## MENZIONI LEGALI

Le informazioni riportate in questo documento hanno per obiettivo di informare il sottoscrittore. Questo documento non costituisce, in alcun modo un consiglio all'investimento. Nessuna informazione né affermazione contenuta in questo documento deve essere considerata come una raccomandazione d'investimento. I fondi di diritto monegasco nonché la SICAV di diritto lussemburghese sono distribuiti esclusivamente dalla Compagnie Monégasque de Banque (CMB). Degli esemplari di questo documento e il prospetto informativo completo possono essere ottenuti gratuitamente presso la Compagnie Monégasque de Banque (CMB) e la Compagnie Monégasque de Gestion (CMG) nonché sul sito [www.cmb.mc](http://www.cmb.mc).

## RIPARTIZIONE SETTORIALE



## RIPARTIZIONE GEOGRAFICA



## LE 10 PRINCIPALI POSIZIONI SU 106

NOME	PAESE	SETTORE	PESO
KONINKLIJKE AHOL	Olanda	Consumi stabili	1,6%
LOGITECH INTER-R	Svizzera	Technologici	1,5%
LAFARGEHOLCIM-RE	Svizzera	Materiali	1,5%
ORKLA ASA	Norvegia	Consumi stabili	1,5%
WOLTERS KLUWER	Olanda	Industriali	1,5%
IBERDROLA SA	Spagna	Utilities	1,5%
COLOPLAST-B	Danimarca	Healthcare	1,5%
GENMAB A/S	Danimarca	Healthcare	1,5%
L'OREAL	Francia	Consumi stabili	1,5%
CARLSBERG-B	Danimarca	Consumi stabili	1,5%
Total			14,8%

## COMMENTO SULLA GESTIONE

Vedi la versione francese per una versione integrale.