

# MONACTION ESG EUROPE



gennaio 2025

## DATI PRINCIPALI

**Valore della Quota al 31.01.2025**  
1 904,36 € (R)

**Attivo netto**  
12,4m€

**Valuta di riferimento**  
Euro (€)

## DATI DEL FONDO

**Fondo di diritto Monegasco**

**Ripartizione del risultato**  
Redditi capitalizzati, distribuzione

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

**Frequenza di valorizzazione**  
Giornaliera

**Tasso di commissione sull'attivo**  
1,62%

in cui 1,50% di commissione di gestione  
Delle commissioni di performance possono essere prelevate, le modalità di calcolo sono disponibili nel prospetto

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

**Condizioni di sottoscrizione e riscatto**  
Gli ordini sono raggruppati ogni giorno lavorativo a Monaco presso CMB Monaco alle ore 11 e realizzati sulla base del valore della quota del giorno. Commissioni: sottoscrizione 2,50%, data valuta J+2; riscatto 1.25% data valuta J+2

**Data di creazione**  
19 06 1998

**Banca depositaria**  
CMB Monaco  
17, avenue des Spélugues  
Principauté de Monaco

**Luogo e modalità di pubblicazione della quota**  
Pubblicata nel Journal de Monaco e esposta presso la sede di CMB Monaco 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)

## SOCIETA' DI GESTIONE

CMG Monaco SAM  
17, avenue des Spélugues  
Principauté de Monaco

## GESTORE



**MEDIOBANCA**  
SOCIETÀ GESTIONE RISPARMIO

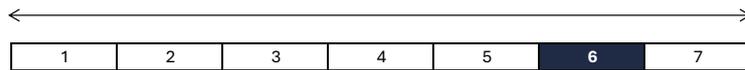
## UNIVERSO D'INVESTIMENTO E FILOSOFIA

Il fondo **MONACTION ESG 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. Il 12 luglio 2023, il portafoglio del fondo è stato adattato per includere un approccio ESG. In precedenza, il metodo di gestione teneva conto solo marginalmente di questo approccio ESG.

## 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 (base EURO) - Evoluzione sugli 5 anni (base 100)



Source: Bloomberg. Periodo da 31/01/2020 a 31/01/2025.

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 a (ann.)	5 anni	5 a (ann.)
FONDO (net)	5,17%	2,69%	10,41%	3,36%	22,51%	4,14%
BENCHMARK	6,15%	13,32%	24,42%	7,56%	46,58%	7,95%

PERFORMANCE ANNUALE	2025	2024	2023	2022	2021	2020
FONDO (net)	5,17%	-1,19%	15,36%	-8,56%	21,10%	-7,68%
BENCHMARK	6,15%	8,37%	15,20%	-8,97%	23,75%	-2,99%

FONDI COMPARABILI - (171)	2025	2024	2023	2022	2021	2020
MEDIA UNIVERSO		7,51%	15,15%	-11,75%	22,64%	-1,26%
QUARTILE DEL FONDO NELL'UNIVERSO		4	2	1	3	4

## SUSTAINABILITY RATING



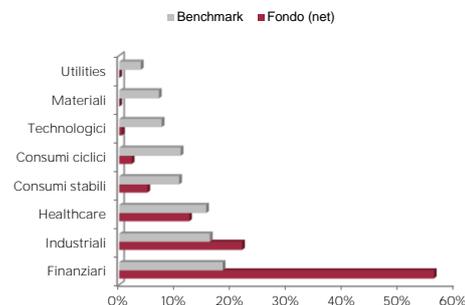
Il rating è espresso da 1 a 5 "globi", dove un numero più alto di globi indica che il portafoglio ha un rischio ESG inferiore. Il numero di globi che un fondo riceve è determinato rispetto ad altri fondi della stessa categoria globale Morningstar.

**Rischio ESG:** Sebbene il gestore del portafoglio intenda implementare il processo di investimento ESG come descritto nella politica di sostenibilità del Gruppo Mediobanca (<https://www.mediobanca.com/en/sustainability/esg-and-the-focus-on-consumers/esg-in-our-group.html>) e sul sito CMB Monaco (<https://www.cmb.mc/sites/default/files/2022-05/CMG%20MONACO%20ESG%20POLICY.pdf>), il successo della strategia ESG dipende in larga misura dai fornitori di dati di terze parti così come dalle loro metodologie e sistemi informatici. Questi dati non sono sistematicamente testati o verificati dal gestore. Di conseguenza, il gestore può investire o disinvestire in un titolo sulla base di informazioni fornite da un terzo che successivamente potrebbero risultare non conformi ai criteri del fondo. Ciò potrebbe accadere quando il fornitore considera informazioni aggiuntive che fanno sì che l'investimento non soddisfi più i criteri di investimento. Inoltre, possono essere utilizzati diversi fornitori. Diversi fornitori possono presentare differenze, divergenze o incoerenze sulle informazioni relative ad alcune aziende. Pertanto, in alcuni casi, procediamo a una valutazione interna dell'implicazione dell'azienda in una certa attività o controversia. In questi casi, il gestore non garantisce che le valutazioni interne soddisfino le aspettative degli investitori riguardo all'investimento o al disinvestimento in conformità con il processo di investimento ESG.

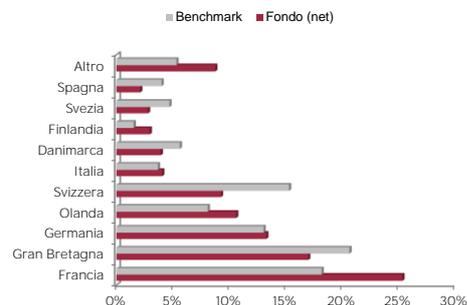
## MENZIONI LEGALI

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 da CMB Monaco. Degli esemplari di questo documento e il prospetto informativo completo possono essere ottenuti gratuitamente presso da CMB Monaco e CMG

## RIPARTIZIONE SETTORIALE



## RIPARTIZIONE GEOGRAFICA



## LE 10 PRINCIPALI POSIZIONI SU 126

NOME	PAESE	SETTORE	PESO
ASML HOLDING NV	Olanda	Technologici	4,7%
FUTUR STOXX 50 MAR 21.03			4,3%
NOVO NORDISK-B	Danimarca	Healthcare	3,5%
LVMH MOET HENNE	Francia	Consumi ciclici	3,4%
HSBC HOLDINGS PL	Gran Bretagna	Finanziari	3,4%
NOVARTIS AG-REG	Svizzera	Healthcare	3,0%
ASTRAZENECA PLC	Gran Bretagna	Healthcare	2,9%
AXA	Francia	Finanziari	2,4%
BNP PARIBAS	Francia	Finanziari	2,3%
UNILEVER PLC	Gran Bretagna	Consumi stabili	1,9%
Total			31,9%

## COMMENTO SULLA GESTIONE

Vedi la versione francese per una versione integrale.

## INFORMAZIONI SULLE CLASSI DI AZIONI

ISIN	Ccy	Part	Distribution	Dernier Div	Date Div	Max tasso invest	Comm di gestione
MC0009778887	EUR	Retail	Accumulation			1,62%	1,50%