

# MONACO HORIZON NOVEMBRE 2026



febbraio 2021

## DATI PRINCIPALI

**Valore della Quota al 26.02.2021**  
1 085,27 € (R), 108 892,21 € (I)

**Attivo netto**  
36,42 m€

**Valuta di riferimento**  
Euro (€)

## DATI DEL FONDO

**Fondo di diritto Monegasco**

**Codice Bloomberg**  
MONH26R MN, MONH26I MN

**Codice ISIN**  
MC0010001170, MC0010001188 (Inst.)

**Indice di riferimento**  
5% annualizzato netto di spese

**Quota iniziale**  
1000 € (R), 100 000 € (I)

**Durata consigliata d'investimento**  
Fino al 30 novembre 2026

**Data dell'ultima distribuzione**  
-

**Importo distribuito**  
-

**Ripartizione del risultato**  
Distribuzione annuale

**Frequenza di valorizzazione**  
Giornaliera

**Commissioni di gestione**  
1% / 0,50% (Inst.)

**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: riscatto 1,0% data valuta g+2

**Data di creazione**  
26 giu 2020

**Banca depositaria**  
CMB Monaco  
23, avenue de la Costa  
Principauté de Monaco

**Luogo e modalità di pubblicazione della quota**

Publicata nel Journal de Monaco e esposta presso la sede della 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)

## UNIVERSO D'INVESTIMENTO E FILOSOFIA

Il fondo **MONACO HORIZON 2026** investe in obbligazioni di emittenti privati europei della categoria "High Yield". Il fondo ha per obiettivo di ottenere una performance superiore al 5% annualizzato, al netto della spese, sulla durata di sei anni che intercorre tra la data di creazione e il 30 novembre 2026.

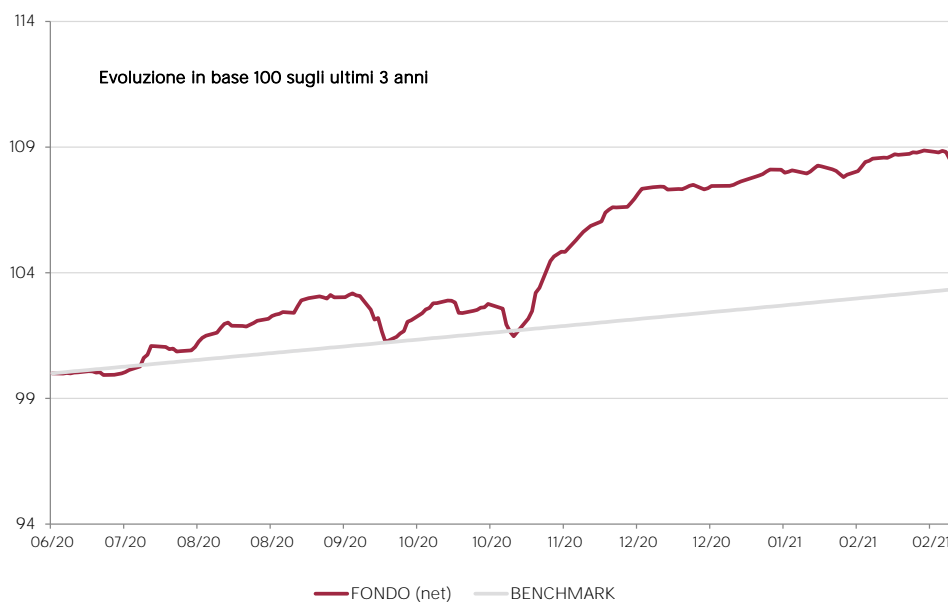
Si tratta di una gestione discrezionale, diversificata, di convinzione rispetto ai titoli, al settore di appartenenza, alla notazione di credito e al livello di subordinazione.

## PROFILO DI RISCHIO



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)	0,58%					
BENCHMARK	0,37%					

PERFORMANCE ANNUALE	2021	2020	2019	2018	2017	2016
FONDO (net)	0,83%	7,63%				
BENCHMARK	0,76%	2,54%				

# MONACO HORIZON NOVEMBRE 2026

febbraio 2021

## SOCIETÀ DI GESTIONE

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

## GESTORE

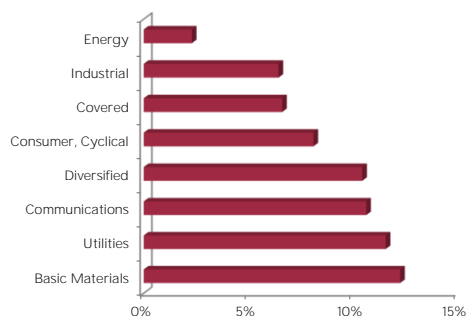


Cyril IAFRATE  
CMG

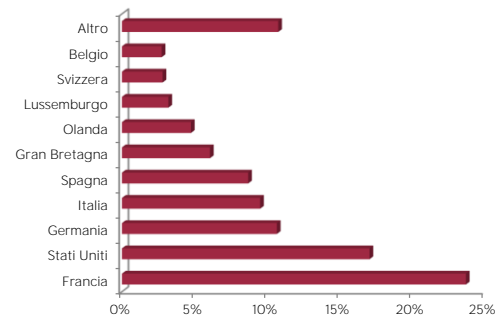
## MENZIONI LEGALI

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 CMB Monaco. Degli esemplari di questo documento e il prospetto informativo completo possono essere ottenuti gratuitamente presso la CMB Monaco e la Compagnie Monégasque de Gestion (CMG) nonché sul sito [www.cmb.mc](http://www.cmb.mc).

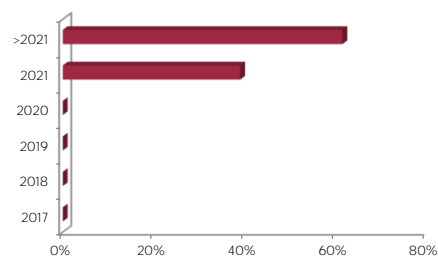
## RIPARTIZIONE SETTORIALE



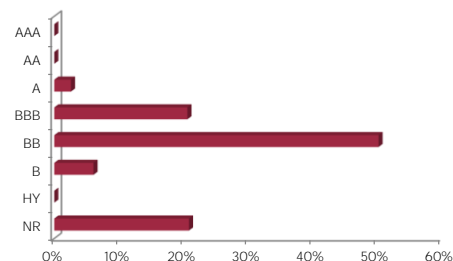
## RIPARTIZIONE GEOGRAFICA



## RIPARTIZIONE PER SCADENZE



## RIPARTIZIONE PER RATING



## INDICATORI DI RISCHIO

METRICA	INDICATORE
Sensibilità	2,45%
Rating Medio	B+
Rendimento	2,96%
Volatilità Fondi	3,63%
Maturità (eccetto i futures)	1,65

## LE 10 PRINCIPALI POSIZIONI SU 75

NOME	PESO
TEVA PHARM FNC	2,1%
PANTHER BF AGG 2	2,0%
BANCO SABADELL	2,0%
ENERGIZER G	2,0%
KRONOS INTL INC	2,0%
NIDDA HEALTHCARE	2,0%
SYNLAB BONDCO	2,0%
CONSTELLIUM NV	2,0%
FABRIC BC SPA	1,9%
CHEPLAPHARM ARZN	1,9%
<i>Total</i>	19,9%

## COMMENTO SULLA GESTIONE

Vedi la versione francese per una versione integrale.