

# MONACTION ESG EUROPE

marzo 2024

## DATI PRINCIPALI

**Valore della Quota al 29.03.2024**  
1.918,47 €

**Attivo netto**  
15,74 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% ESTR

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

**Ripartizione del risultato**  
Redditi capitalizzati

**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

**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 2,5%, data  
valuta g+2; riscatto 1,25% data valuta  
g+2

**Data di creazione**  
19 giu 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 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)

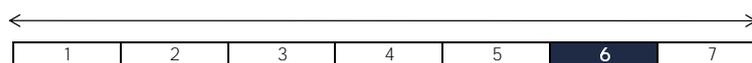
## UNIVERSO D'INVESTIMENTO E FILOSOFIA

Il fondo **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

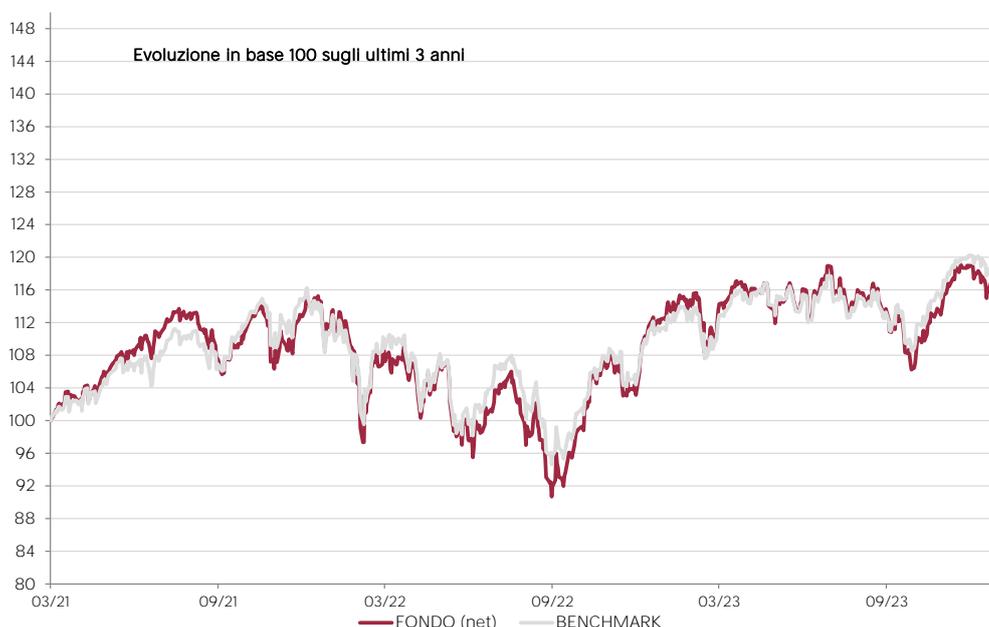
Rischio/rendimento potenziale inferiore

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 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)	2,78%	8,98%	24,56%	7,60%	31,09%	5,56%
BENCHMARK	3,76%	14,24%	29,03%	8,87%	50,07%	8,46%

PERFORMANCE ANNUALE	2024	2023	2022	2021	2020	2019
FONDO (net)	4,69%	15,36%	-8,56%	21,10%	-7,68%	19,53%
BENCHMARK	7,29%	15,20%	-8,97%	23,75%	-2,99%	24,61%

FONDI COMPARABILI - (166)						
MEDIA UNIVERSO		15,15%	-11,75%	22,64%	-1,26%	24,14%
QUARTILE DEL FONDO NELL'UNIVERSO		2	1	3	4	4

## SOCIETÀ DI GESTIONE

CMG Monaco SAM  
17, avenue des Spélugues  
Principauté de Monaco

## GESTORE



## SUSTAINABILITY RATING

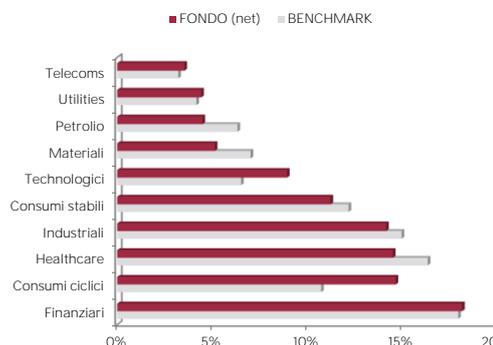


Il rating è espresso da 1 a 5 "globi", dove un numero più alto di globi indica che il portafoglio ha un rischio ESG inferiore. Il numero di globi che un fondo riceve è determinato rispetto ad altri fondi della stessa categoria globale Morningstar.

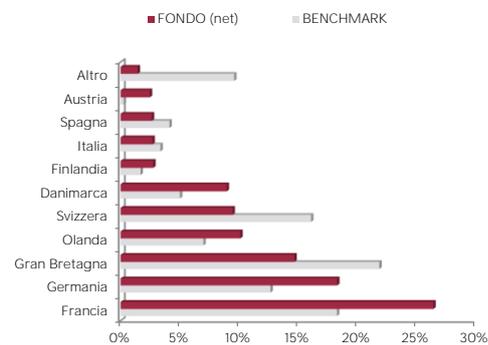
## DISCLAIMER

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 CMG Monaco nonché sul sito [www.cmb.mc](http://www.cmb.mc).

## RIPARTIZIONE SETTORIALE



## RIPARTIZIONE GEOGRAFICA



## LE 10 PRINCIPALI POSIZIONI SU 106

NOME	PAESE	SETTORE	PESO
R STOXX 50 JUN 21.06.2024	Danimarca	-	4,4%
NOVO NORDISK-B	Danimarca	Healthcare	4,3%
KERING	Francia	Consumi ciclici	3,4%
HSBC HOLDINGS PL	Gran Bretagna	Finanziari	3,4%
ASTRAZENECA PLC	Gran Bretagna	Healthcare	3,2%
KION GROUP AG	Germania	Industriali	3,0%
NOVARTIS AG-REG	Svizzera	Healthcare	2,9%
ASML HOLDING NV	Olanda	Technologici	2,5%
AXA	Francia	Finanziari	2,5%
ING GROEP NV	Olanda	Finanziari	2,4%
Total			32,1%

## COMMENTO SULLA GESTIONE

Vedi la versione francese per una versione integrale.