

**CMB**Compagnie Monégasque
de Banque**MONACTION EUROPE**

aprile 2019

DATI PRINCIPALI**Valore della Quota al 29.04.2019**

1 474,25 €

Attivo netto

31,82 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 depositariaCompagnie Monégasque de Banque
SAM23, 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

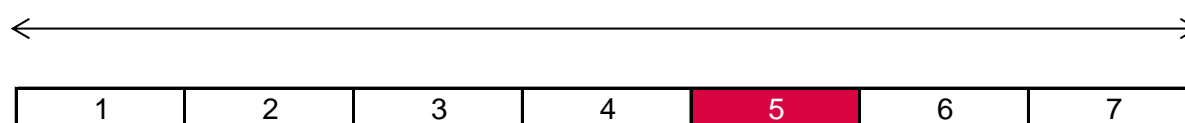
UNIVERSO D'INVESTIMENTO E FILOSOFIA

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 supportati 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	0,74%	-1,05%	12,82%	4,10%	27,09%	4,91%
BENCHMARK	3,50%	4,31%	18,43%	5,80%	18,38%	3,43%

PERFORMANCE ANNUALE	2019	2018	2017	2016	2015	2014
FONDO	13,40%	-13,45%	10,86%	-2,65%	12,81%	10,55%
BENCHMARK	16,10%	-10,05%	6,90%	-0,39%	5,29%	3,93%

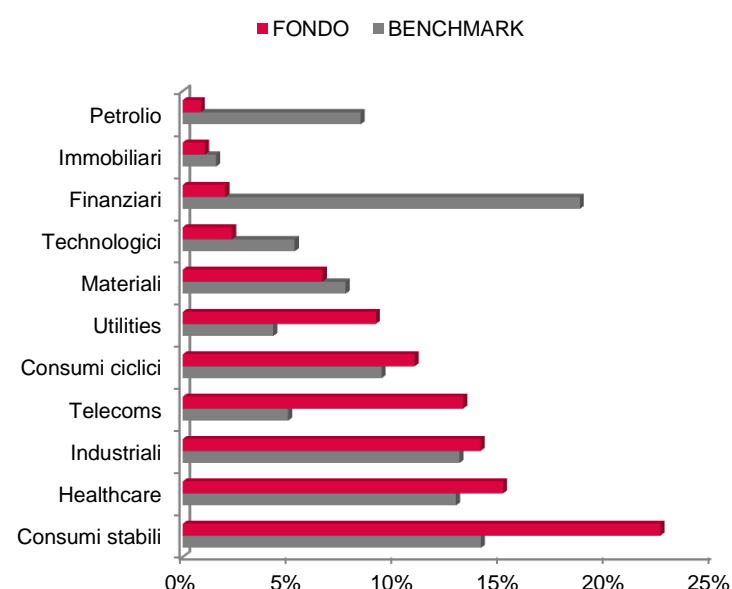
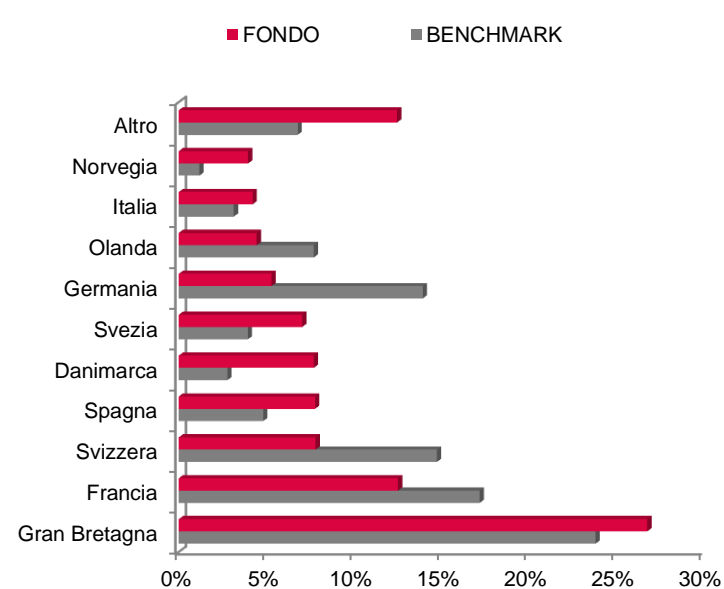
FONDI COMPARABILI - (413)				
MEDIA UNIVERSO		-13,31%	10,19%	
QUARTILE DEL FONDO NELL' UNIVERSO		3	2	

**CMB**Compagnie Monégasque
de Banque**MONACTION EUROPE**

aprile 2019

SOCIETA' DI GESTIONECompagnie 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.

RIPARTIZIONE SETTORIALE**RIPARTIZIONE GEOGRAFICA****LE 10 PRINCIPALI POSIZIONI SU 100**

NOME	PAESE	SETTORE	PESO
UNILEVER NV-CVA	Gran Bretagna	Consumi stabili	2,1%
ENEL SPA	Italia	Utilities	2,0%
NESTLE SA-REG	Svizzera	Consumi stabili	2,0%
WOLTERS KLUWER	Olanda	Industriali	2,0%
SMITH & NEPHEW	Gran Bretagna	Healthcare	2,0%
CARLSBERG-B	Danimarca	Consumi stabili	2,0%
NEXT PLC	Gran Bretagna	Consumi ciclici	1,9%
ENDESA	Spagna	Utilities	1,9%
TELEFONICA	Spagna	Telecoms	1,9%
NOVO NORDISK-B	Danimarca	Healthcare	1,9%
Total			19,9%

COMMENTO SULLA GESTIONE

Vedi la versione francese per una versione integrale.