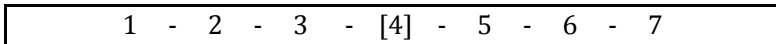




**Profil de risque**



Pour la classe d'action Monocle Part A EUR. Echelle de risque provenant du KIID (Key Investor Information Document). Echelle allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé) ; le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. Cet indicateur pourra évoluer dans le temps. Le fonds est soumis au risque action, taux et change.

**Objectif de gestion**

Le gestionnaire financier met en oeuvre une gestion discrétionnaire, flexible et diversifiée. L'allocation obligatoire évoluera entre 51% et 100% du fonds. L'allocation action évoluera entre 0% et 49% du fonds. Ces lignes directes, sélectionnées selon un process value, seront relativement concentrées afin que chacune puisse avoir un impact significatif sur la performance. Accessoirement d'autres méthodes de gestion de plus court terme peuvent être utilisées, avec entre autres l'utilisation de futures ou d'options, généralement dans un but de couverture.

**Valeur Liquidative :**

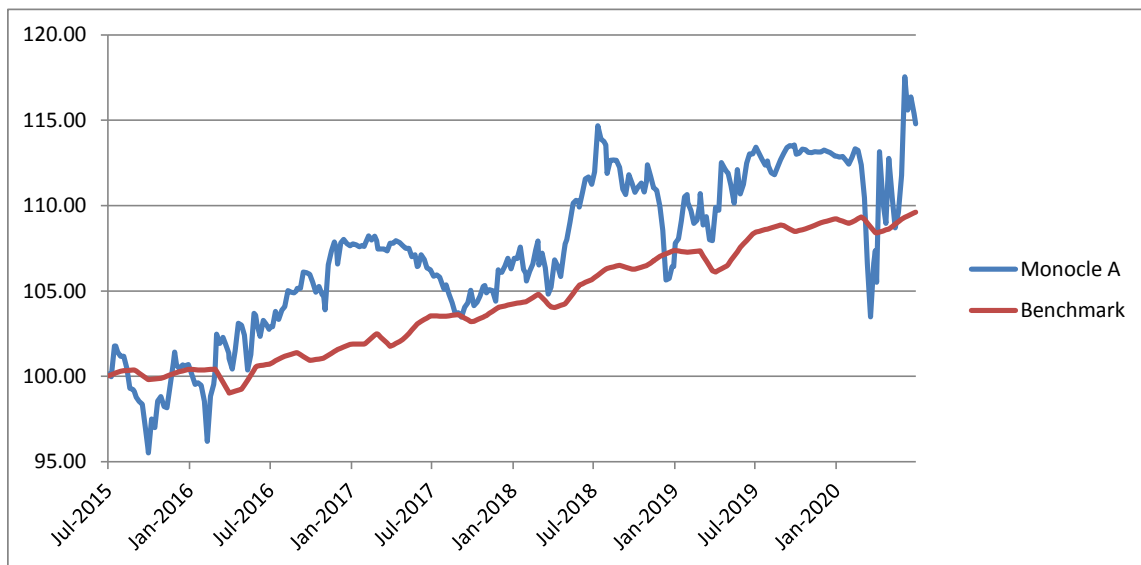
Date : 30-Jun-20

**Part A EUR :**

Isin : LU1116040533  
NAV : 1655.10

**Part B EUR :**

Isin : LU1500599094  
NAV : 1041.99



**Performances**

	2020	3 ans (ann.)	5 ans (ann.)	Vol. (5 ans)
<u>Monocle A*</u>	+1.66%	+2.61%	+2.80%	7.81%
<u>Benchmark**</u>	+0.40%	+2.00%	+1.91%	

\* Les performances passées intègrent la performance du fonds Icefund, fonds absorbé le 21 juillet 2015.

\*\* Le benchmark est défini comme l'indice HICP ex Tobacco (Eurostat) + 1%.

**Caractéristiques**

AUM : € 101 M  
Lancement : 06 Nov 2008

Valorisation : Hebdomadaire  
Auditeur : Grant Thornton  
Dépositaire : Crédit Suisse

**Allocation**

	Jui (Mai)
Obligations d'Etat	42% (28%)
Obligations Privées	21% (37%)
Actions	4% (3%)
Autres	0% (0%)
Liquidités	6% (3%)
Devises	28% (26%)
Maturité moyenne(année)	2.6 (3.2)

**Dix premières lignes**

US 2.5 15JAN22	15.9%
DE 2 04JAN22	9.6%
G4S	8.8%
FR 3.25 25OCT21	8.6%
TF1	8.3%
NED 0 15JAN22	6.7%
Petrofac	5.0%
SAS* 5.375 24NOV22	3.9%
FACEBOOK	3.8%
THYSSEN* 1.875 06MAR23	3.5%

**Principaux contributeurs à la performance sur le mois**

**Positifs :**

G4S	+1.8%
HERTZ 7.125 01AUG26	+1.4%
FWD EURUSD 18SEP20	+0.9%

**Négatifs :**

FUT SP50019JUN20	-1.4%
SAS* 5.375 24NOV22	-0.8%
TF1	-0.4%

**Contacts**

Monocle  
Charles Monot  
Email : charles@monocle.lu  
www.monocle.lu

**Avertissement**

Ce document, à caractère commercial, a pour but de présenter de manière simplifiée les caractéristiques du fonds. Pour plus d'informations, vous pouvez vous référer au document d'information clé pour l'investisseur et au prospectus, documents légaux faisant foi disponibles sur le site internet de la société de gestion ou sur simple demande auprès de la société de gestion. Les performances présentées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.