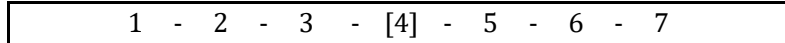




**Profil de risque**



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-Oct-20

**Part A EUR :**

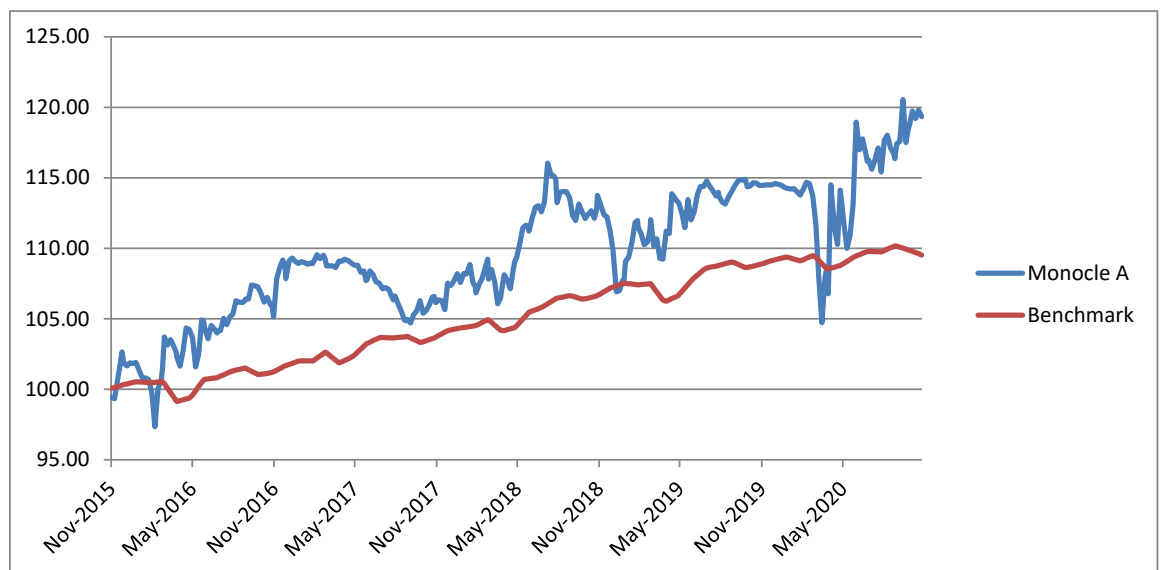
Isin : LU1116040533

NAV : 1700.57

**Part B EUR :**

Isin : LU1500599094

NAV : 1068.26



**Performances**

|                    | 2020   | 3 ans (ann.) | 5 ans (ann.) | Vol. (5 ans) |
|--------------------|--------|--------------|--------------|--------------|
| <u>Monocle A*</u>  | +4.46% | +3.86%       | +3.60%       | 7.87%        |
| <u>Benchmark**</u> | +0.19% | +1.95%       | +1.89%       |              |

\* 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 : € 105 M

Lancement : 06 Nov 2008

Valorisation : Hebdomadaire

Auditeur : Grant Thornton

Dépositaire : Crédit Suisse

**Allocation**

|                         | Oct (Sep) |
|-------------------------|-----------|
| Obligations d'Etat      | 53% (46%) |
| Obligations Privées     | 5% (5%)   |
| Actions (net)           | 7% (12%)  |
| Autres                  | 29% (31%) |
| Liquidités              | 6% (6%)   |
| Devises                 | 24% (33%) |
| Maturité moyenne(année) | 3.6 (1.8) |

**Dix premières lignes**

|                  |       |
|------------------|-------|
| DE*2.000*04JAN22 | 18.3% |
| FR*3.250*25OCT21 | 13.4% |
| US*2.500*15JAN22 | 12.2% |
| ORANGE           | 8.3%  |
| NL*0.000*15JAN22 | 8.2%  |
| TF1              | 7.9%  |
| INTEL            | 4.4%  |
| Petrofac         | 4.4%  |
| SAS*3.400*PERP   | 4.3%  |
| CISCO            | 3.7%  |

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

**Positifs :**

|                   |       |
|-------------------|-------|
| ESZ0 18DEC20      | +0.7% |
| ORANGE            | +0.6% |
| SAS*5.375*24NOV22 | +0.4% |

**Négatifs :**

|                |       |
|----------------|-------|
| SAS*3.400*PERP | -0.6% |
| INTEL          | -0.5% |
| TF1            | -0.3% |

**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.