

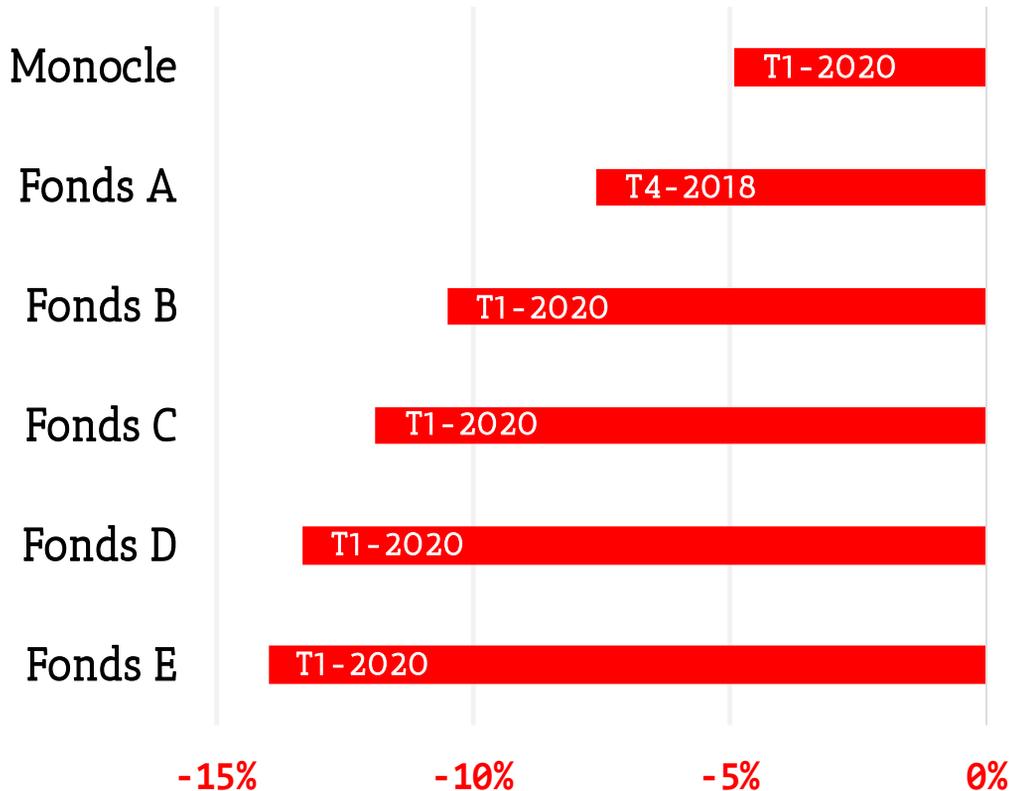
# Monocle

asset management

We look closer

# Monocle, le fonds qui résiste

Pire trimestre depuis décembre 2015  
31 décembre 2015 - 30 juin 2022



Source : Reuters – présentation des performances nettes de frais Peer group : Fonds Monocle : Monocle Fund A ; Fonds A : Carmignac Patrimoine A EUR Acc ; Fonds B : Echiquier Arty SRI A ; Fonds C : Sextant Grand Large A ; Fonds D : Eurose C EUR ; Fonds E : M&G Lux Conservativ Alloc Fd A EUR Acc.

Le peer group est composé des fonds emblématiques patrimoniaux distribués en France ayant des encours supérieurs à 621 millions € au 31/05/2022.

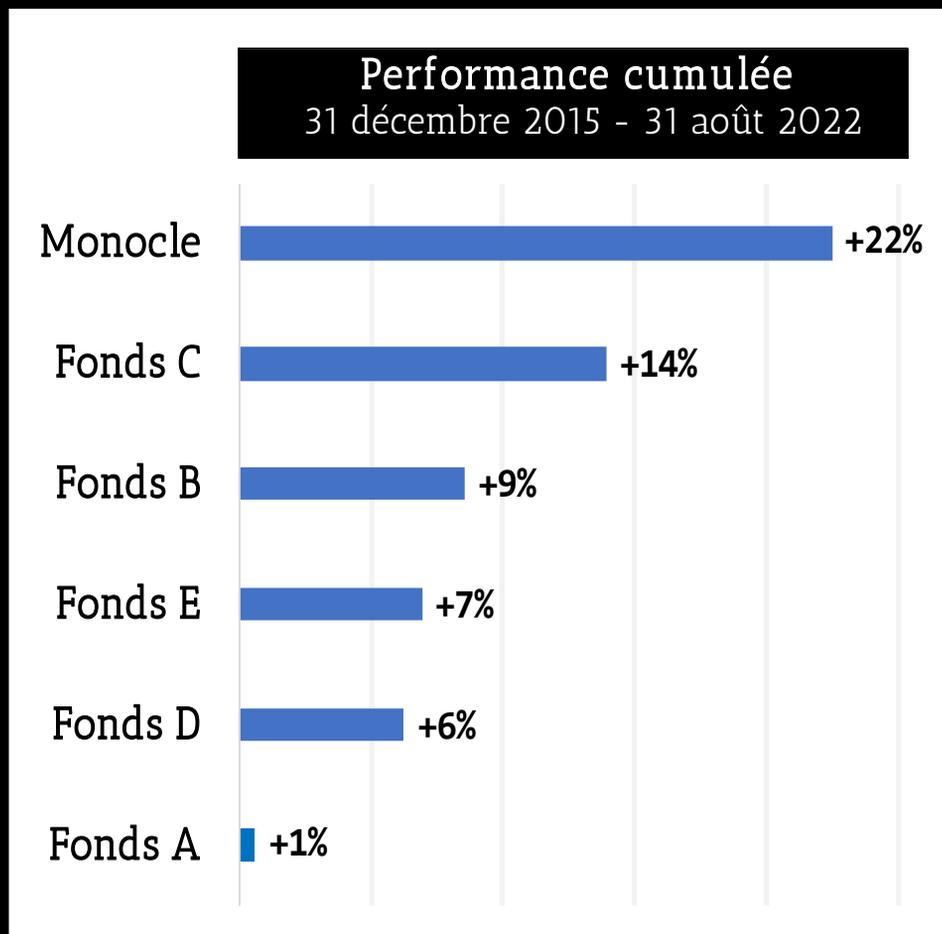
Les performances passées ne présentent en rien des performances futures.

# Monocle, le fonds qui performe

Source : Reuters – présentation des performances nettes de frais. Peer group : Fonds Monocle : Monocle Fund A ; Fonds A : Carmignac Patrimoine A EUR Acc ; Fonds B : Echiquier Arty SRI A ; Fonds C : Sextant Grand Large A ; Fonds D : Eurose C EUR ; Fonds E : M&G Lux Conservatif Alloc Fd A EUR Acc.

Le peer group est composé des fonds emblématiques patrimoniaux distribués en France ayant des encours supérieurs à 621 millions € au 31/05/2022.

Les performances passées ne présagent en rien des performances futures.



# Monocle Asset Management

Monocle AM a pour objectif d'offrir à ses investisseurs la meilleure performance possible, ajustée de son risque, sur un horizon d'investissement long-terme.

Notre philosophie est de faire prospérer le capital, mais pas à tout prix : nous refusons de prendre des risques non maîtrisés.

# Notre ADN

---

Indépendante et détenue à 100% par ses salariés

Alignée avec ses clients : l'équipe dirigeante est directement et substantiellement investie dans le fonds (un flexible max. 49% actions)

Signataire des Principes pour l'Investissement Responsable (PRI)

Signatory of:



**Monocle**  
asset management

# Notre stratégie d'investissement est simple :

1. Nous étudions les fondamentaux (outil propriétaire Explorer<sup>®</sup>).
2. Nous achetons 80 ce qui vaut 100.
3. Nous ne faisons pas comme Warren Buffet : lorsque le prix touche 100, nous vendons.
4. Si nous nous trompons sur le 100, en achetant 80 nous avons une marge de sécurité.

Nos critères étant exigeants, les opportunités sont rares et donc nos lignes concentrées\*.

*\* Dans le respect des limites réglementaires.*

# Suit des critères de sélection spécifiques :

Liquidité Quotidienne

Marge d'OCM\*

Existence de Controverses

Qualité de la Gouvernance

Capitalisation Boursière

Profitabilité

Pérennité de l'activité

Impact Environnemental

*\* Operating Cash Margin - Métrique de performance financière.*

# Et se démarque grâce à notre stratégie de la réserve

Notre fonds de performance absolue est partagé entre actions (max. 49%) et produits de taux (principalement des obligations d'États de bonne signature et de duration courte pour limiter les risques de taux et de crédit).

Notre fonds, défensif et agile, se démarque particulièrement bien en situation de marché compliquée grâce à notre stratégie de la réserve qui opère en deux temps :

1

**Garder des réserves conséquentes à l'abri** tant que le moment n'est pas opportun.

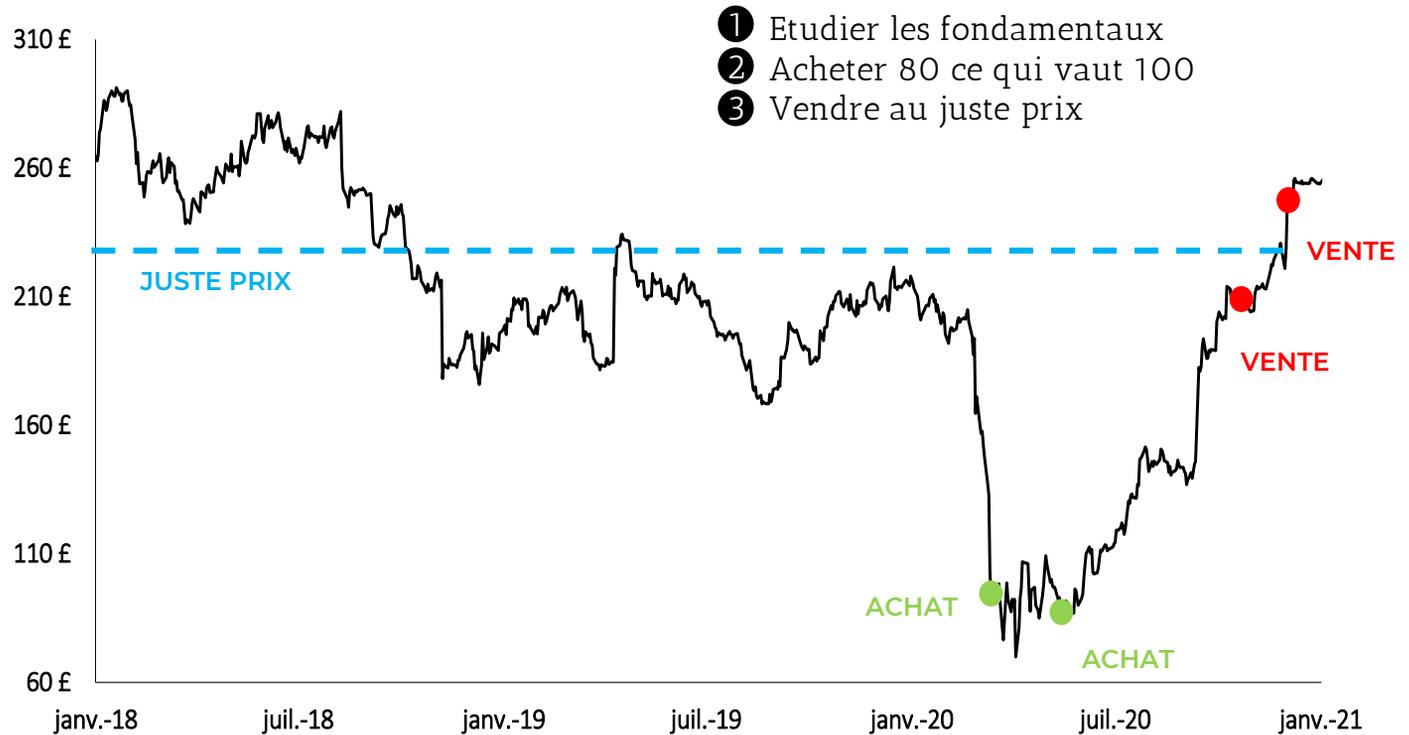
*Nous permettant ainsi de protéger les performances*

2

**Déployer ces réserves au bon moment** pour saisir les opportunités qui émergent toujours de ces crises.

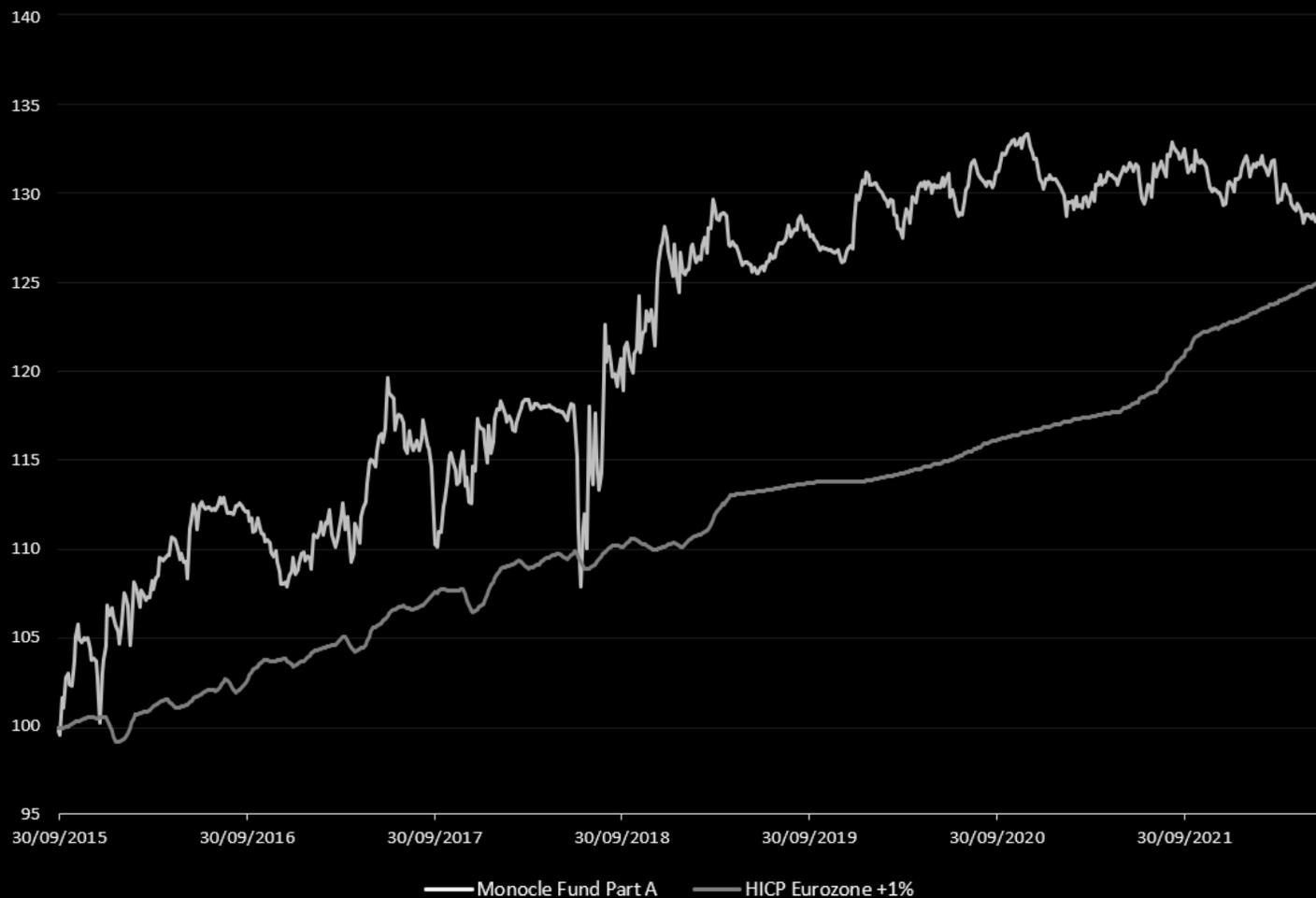
*Quand les autres sont forcés de vendre, nous achetons.*

# L'exemple G4S\*



\* 1ère entreprise de sécurité britannique.

# Performance



Benchmark : Inflation Zone Euro + 1%.

Les performances présentées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

## PERFORMANCE ANNUELLE

	Monocle Fund Part A	Catégorie*
2021	4.23%	5.81%
2020	6.44%	0.56%
2019	6.09%	8.62%
2018	0.11%	-7.02%
2017	-1.25%	4.45%

## PERFORMANCE CUMULEE

	Monocle Fund Part A	Catégorie*
YTD**	-1.54%	-8.77%
1 an	1.31%	-8.47%
3 ans	9.45%	-0.88%
5 ans	19.02%	-0.42%

\* Catégorie : Allocation Flexible Prudent Europe Quantalys au 31/08/2022.

\*\* YTD en date du 31/08/2022.

Les performances présentées ne constituent pas une indication fiable des performances futures.

L'investisseur peut perdre tout ou partie du montant de capital investi, les OPC n'étant pas garantis en capital.

# Informations générales

Monocle Fund								
Catégorie Quantalys	Allocation Flexible Prudent - Europe							
Profil de risque SRRI	<table border="1"><tr><td>1</td><td>2</td><td>3</td><td>4</td><td>5</td><td>6</td><td>7</td></tr></table>	1	2	3	4	5	6	7
1	2	3	4	5	6	7		
Classification SFDR	Article 8							
Durée minimum de placement recommandée	3 – 5 ans							
Véhicule d'investissement	UCITS IV Luxembourg							
Encours	125 m€							
Produits de taux	Min 51%							
Actions	Min 0% - Max 49%							
Devise	Devise de référence EUR							
Gérants	Charles Monot, Mimoza Bogeska							
Banque dépositaire	Crédit Suisse (Luxembourg)							
Auditeur	Grant Thornton Audit & Assurance							
Année de création	Août 2014*							

\*Les performances passées sont fournies sur la base de la performance du fonds Icefund – Action A créé le 6 novembre 2008 et absorbé le 21 juillet 2015 par Monocle Fund.

# Caractéristiques

Monocle Fund	Part A	Part B
ISIN	LU1116040533	LU1500599094
Valeur liquidative	Quotidienne	
Frais fixes de gestion	0.95%	1.50%
Souscription	<p>Les demandes de souscription sont centralisées quotidiennement avant 12h. Pour plus d'informations, veuillez vous référer au DICI de la part concernée.</p> <p>Pas de frais d'entrée.</p>	
Rachat	<p>Les demandes de rachats sont centralisées quotidiennement avant 12h. Pour plus d'informations, veuillez vous référer au DICI de la part concernée.</p> <p>Pas de frais de sortie.</p>	
Investissement initial minimum	100 000 €	1 000 €
Commission de performance	10% à partir du dépassement du seuil de 1% + l'indice Eurozone HICP ex Tobacco	

# Comment souscrire ?

---

## **BOURSE DIRECT**

Compte-titres Fonds Monocle - Part B

## **CARDIF (France et Luxembourg)**

Elite Fonds Monocle - Part B

Multi-Plus Fonds Monocle - Part A

## **GENERALI (France et Luxembourg)**

Duo Fede Fonds Monocle - Part B

Exaelidia Fonds Monocle - Part B

Himalia Fonds Monocle - Part B

Octuor Fonds Monocle - Part B

PER Generali Patrimoine Fonds Monocle - Part B

Primavalis Fonds Monocle - Part B

Xaelidia Fonds Monocle - Part B

## **AXA**

Coralis Fonds Monocle - Part B

## **LOMBARD INTERNATIONAL**

Contrats FAS- FID Fonds Monocle - Part A

Contrats FAS- FID Fonds Monocle - Part B

Liberté Fonds Monocle - Part B

Liberté Capitalisation Fonds Monocle - Part B

## **NORTIA**

Nortia Invest (compte-titres) Fonds Monocle - Part A

Nortia Invest (compte-titres) Fonds Monocle - Part B

Nortia SAS (compte-titres) Fonds Monocle - Part A

Nortia SAS (compte-titres) Fonds Monocle - Part B

## **ONE LIFE (Luxembourg)**

Contrats FAS Fonds Monocle - Part A

Contrats FAS Fonds Monocle - Part B

Cliquez ici

Part A

Part B

MONOCLE AM est une SAS au capital de 300 000 euros (Président : Charles Monot) dont le siège social est situé au 15 rue Monsigny – 75002 Paris, France. Monocle AM est immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Paris sous le numéro 444 436 943 en tant que société de gestion de portefeuille par l'AMF (Autorité des Marchés Financiers) sous le n° GP-20000040 et est inscrite à l'ORIAS en qualité de courtier en assurance sous le numéro 10058146 ([www.oriass.fr](http://www.oriass.fr)). Cette présentation est un document à caractère promotionnel réservé aux clients professionnels. Il ne peut être utilisé dans un but autre que celui pour lequel il a été conçu et ne peut pas être reproduit, diffusé ou communiqué à des tiers en tout ou partie sans l'autorisation préalable et écrite de Monocle Asset Management. Aucune information contenue dans ce document ne saurait être interprétée comme possédant une quelconque valeur contractuelle. Ce document est produit à titre purement indicatif. Cette présentation a été conçue et réalisée par Monocle Asset Management à partir de sources qu'elle estime fiables. Les perspectives mentionnées sont susceptibles d'évolution et ne constituent pas un engagement ou une garantie. L'accès aux produits et services présentés ici peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Le traitement fiscal dépend de la situation de chacun. Le fonds mentionné dans le document (Monocle Fund SICAV) est autorisé à la commercialisation en France et éventuellement dans d'autres pays où la loi l'autorise. Préalablement à tout investissement, il convient de vérifier si l'investisseur est légalement autorisé à souscrire dans le fonds. Les risques, les frais et la durée de placement recommandée des OPC présentés sont décrits dans les DIC (documents d'information clé pour l'investisseur)/KIID (key investor information documents) et les prospectus, disponibles gratuitement auprès de Monocle Asset Management. Le DIC doit être obligatoirement remis aux souscripteurs préalablement à la souscription. Les chiffres cités ont trait aux années écoulées et les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Monocle Asset Management ne saurait être tenue responsable de toute décision prise ou non sur la base d'une information contenue dans ce document, ni de l'utilisation qui pourrait en être faite par un tiers. L'investisseur peut perdre tout ou partie du montant de capital investi, les OPC n'étant pas garanti en capital.



**Charles**  
Président – Gérant  
[charles@monocle.lu](mailto:charles@monocle.lu)



**Mimoza**  
DG – Gérante  
[mimoza@monocle.lu](mailto:mimoza@monocle.lu)



**Pierre**  
Gérant  
[pierre@monocle.lu](mailto:pierre@monocle.lu)



**Maximilien**  
Resp. des ventes - Gérant  
[maximilien@monocle.lu](mailto:maximilien@monocle.lu)



**Maxime**  
Commercial  
[maxime@monocle.lu](mailto:maxime@monocle.lu)

## Monocle Asset Management

15 rue Monsigny  
75002 Paris

Tel : 01 40 26 46 22  
Mail : [monocle@monocle.lu](mailto:monocle@monocle.lu)  
Site : [www.monocle.lu](http://www.monocle.lu)

