

Objectif

Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Monocle Fund - Action B

Un compartiment de Monocle Fund SICAV gérée par MONOCLE ASSET MANAGEMENT (France) S.A.S

Nom de l'initiateur | MONOCLE ASSET MANAGEMENT (France) S.A.S

Code isin : LU1500599094

Site internet | www.monocle.lu

Devise du produit | Euro

Contact | Appelez le 01 40 26 46 22 pour de plus amples informations

Autorité compétente | La Commission de Surveillance du Secteur Financier (C.S.S.F) est chargée du contrôle de Monocle Fund SICAV en ce qui concerne ce document d'informations clés. MONOCLE ASSET MANAGEMENT (France) S.A.S est agréée par la France et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers (A.M.F) sous le numéro GP-20000040.

Date de production du document d'informations clés : 01/02/2024

En quoi consiste ce produit ?

Type | Monocle Fund SICAV (ici, "L'OPCVM", "la SICAV" ou "l'OPC") est une Société d'investissement à capital variable de droit luxembourgeois. Chaque actionnaire dispose d'un droit de copropriété sur les actifs proportionnel au nombre d'actions qu'il détient.

Classification C.S.S.F. : Diversifié

Durée | MONOCLE FUND SICAV est une Société d'Investissement à Capital Variable (« SICAV ») de droit luxembourgeois à compartiments multiples constituée à Luxembourg le 4 août 2014 pour une durée illimitée sous la forme d'une Société Anonyme.

Objectifs | Le Compartiment a pour objectif de gestion la recherche de performance, sur une durée de placement recommandée de 3 ans minimum, par la mise en œuvre d'une gestion discrétionnaire, flexible et diversifiée. Le Compartiment investira sur les marchés de taux et sur les marchés actions. L'exposition totale aux produits de taux évoluera entre 51% à 100% de l'actif net. L'exposition aux actions évoluera entre 0% et 49% de l'actif net.

Le Compartiment a pour stratégie de constituer un portefeuille d'actifs diversifiés. La stratégie de mise en œuvre est discrétionnaire.

La Société de Gestion cherche à améliorer la performance du Compartiment en rajoutant à la partie obligataire décrite ci-dessus un portefeuille actions en direct sélectionnées d'après une estimation de leur valeur intrinsèque par rapport à la valeur de marché. Ces lignes directes seront relativement concentrées afin que chacune puisse avoir individuellement un impact substantiel sur la performance globale.

Le type de gestion basé sur une sélection de titres en application de critères fondamentaux rend inapplicable une comparaison avec un indicateur de référence.

D'autres méthodes de gestion de plus court terme peuvent être utilisées, avec entre autres l'utilisation de futures ou d'options, soit pour limiter la sensibilité du portefeuille, soit pour augmenter tactiquement l'exposition.

Le Compartiment peut également recourir à des parts de fonds dans la limite de 10% de l'actif net.

Pour toutes les catégories d'actifs, le Compartiment peut investir sans contrainte sectorielle.

Ce Compartiment relève du champ d'application de l'article 8 du Règlement (UE) 2019/2088 du 27 novembre 2019 relatif à la publication d'informations

de durabilité dans le secteur des services financiers (dit « SFDR »). Ce compartiment promouvra des caractéristiques environnementales, mais ne réalisera pas d'« investissements durables » au sens du Règlement SFDR.

Indicateur de référence | 3% + €STR capitalisé

Le Compartiment fait référence à l'indice 3% + €STR capitalisé, uniquement pour le calcul de la commission de performance. Dans le cadre du processus d'investissement, le Gestionnaire a toute latitude quant à la composition du portefeuille du Compartiment, lequel ne suit ni ne réplique aucun indice de référence

Affectation des revenus | Capitalisation, les revenus de l'investissement sont réinvestis.

Heure limite de centralisation des ordres de souscriptions/rachats | La valeur liquidative est évaluée quotidiennement (le « Jour d'Evaluation ») ou le jour ouvrable précédant si ce jour n'est pas un jour ouvrable à Luxembourg. Elle est calculée le jour ouvrable à Luxembourg qui suit chaque Jour d'Evaluation (le « Jour de Calcul »). Les demandes de souscription sont centralisées le Jour d'Evaluation avant 12h. Les demandes de rachat sont centralisées le Jour d'Evaluation avant 12h.

Investisseurs de détail visés | Tous souscripteurs. Le compartiment s'adresse à toutes catégories d'investisseurs souhaitant bénéficier des opportunités de marchés au travers d'une gestion diversifiée des actifs, en recherchant de la performance sur les marchés actions, sur les marchés de taux et les devises, sur un horizon supérieur à 3 ans et dont le montant minimum de souscription initiale est de 1000 Euros.

Assurance | Non applicable.

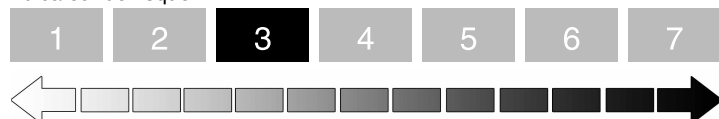
Date d'échéance | Ce produit n'a pas de date d'échéance.

Dépositaire | CREDIT SUISSE (Luxembourg) S.A., 5 rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Le prospectus, les rapports annuels et les derniers documents périodiques, ainsi que toutes autres informations pratiques et notamment où trouver le tout dernier prix des parts sont disponibles sur notre site internet www.monocle.lu ou sur simple demande écrite, gratuitement, au siège social de la SICAV établi au 5, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



Risque le plus faible

Risque le plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les actions pendant 3 années.



Avertissement : Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé le produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés financiers, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Risques matériellement pertinents et non pris en compte dans l'indicateur :

Risque de crédit I Le Fonds est investi dans des titres dont la qualité de crédit peut se détériorer, il existe donc un risque que l'émetteur ne puisse pas faire face à ses engagements. En cas de dégradation de la qualité de crédit d'un émetteur, la valeur des obligations de cet émetteur peut baisser.

Scénarios de performance (montants exprimés en Euros) :

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleures et pires performances, ainsi que la performance moyenne du produit au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir. Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. Ce type de scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre mars 2017 et mars 2020, intermédiaire entre juillet 2019 et juillet 2022 et favorable entre décembre 2013 et décembre 2016.

Période de détention recommandée : 3 ans

Exemple d'Investissement : 10 000 €

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans (Période de détention recommandée)
Minimum	Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.		
Tensions	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	8 420 €	7 370 €
	Rendement annuel moyen	-15.80%	-9.67%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 600 €	9 790 €
	Rendement annuel moyen	-4.00%	-0.70%
Intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 240 €	10 840 €
	Rendement annuel moyen	2.40%	2.73%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	11 630 €	12 260 €
	Rendement annuel moyen	16.30%	7.03%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Ce tableau affiche les montants que vous pourriez obtenir en fonction de différents scénarii et selon les paramètres suivants :

- un investissement de 10 000 € ;
- et des durées de détention d'1 an et de 3 ans, cette dernière étant égale à la période de détention recommandée.

Ces différents scénarios indiquent la façon dont votre investissement pourrait se comporter et vous permettent d'effectuer des comparaisons avec d'autres produits.

Les scénarios présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé relatives aux variations de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le produit.

Que se passe-t-il si MONOCLE ASSET MANAGEMENT (France) S.A.S n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés. En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend ce produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de ces coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps (montants exprimés en Euros) :

Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :

- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire.
- 10 000 EUR sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 3 ans (Période de détention recommandée)
Coûts totaux	201 €	667 €
Incidence des coûts annuels (*)	2.01%	2.07% chaque année

(*) Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple, elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 4.79% avant déduction des coûts et de 2.73% après cette déduction.

Il se peut que nous partagions les coûts avec la personne qui vous vend le produit afin de couvrir les services qu'elle vous fournit. Cette personne vous informera du montant.

Composition des coûts :

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	Nous ne facturons pas de coût d'entrée. La personne qui vous vend le produit vous informera des coûts réels.	0 EUR
Coûts de sortie	Nous ne facturons pas de coût de sortie pour ce produit, mais la personne qui vous vend le produit peut le faire.	0 EUR

Coûts récurrents prélevés chaque année		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1.78% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	178 EUR
Coûts de transaction	0.15% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	15 EUR

Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats	14.95% de la performance au-delà du seuil de référence 3% + €STR capitalisé auquel s'applique un mécanisme de « High on high* ». Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts agrégés ci-dessus inclut la moyenne des 5 dernières années.	8 EUR

*Modèle de commission de performance dans le cadre duquel cette commission ne peut être prélevée que si la VNI dépasse la VNI à laquelle la commission de performance a été cristallisée pour la dernière fois.

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

La durée de placement recommandée est de 3 ans au minimum en raison de la nature du sous-jacent de cet investissement. Les actions de cet OPC sont des supports de placement à court / moyen terme, elles doivent être acquises dans une optique de diversification de son patrimoine. Vous pouvez demander le remboursement de vos actions chaque jour, les opérations de rachat sont exécutées de façon quotidienne. La détention pour une durée inférieure à la période recommandée est susceptible de pénaliser l'investisseur.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Vous pouvez formuler une réclamation concernant le produit ou le comportement (i) de la société MONOCLE ASSET MANAGEMENT (France) S.A.S (ii) d'une personne qui fournit des conseils au sujet de ce produit, ou (iii) d'une personne qui vend ce produit en adressant un courrier électronique ou un courrier postal aux personnes suivantes, selon le cas :

- Si votre réclamation concerne le produit lui-même ou le comportement de la société MONOCLE ASSET MANAGEMENT (France) S.A.S : veuillez contacter la société MONOCLE ASSET MANAGEMENT (France) S.A.S, par courriel monocle@monocle.lu ou par courrier, de préférence avec A/R (MONOCLE ASSET MANAGEMENT (France) S.A.S – à l'attention de la direction risques et conformité - 15 rue Monsigny - 75002 Paris - France). Une procédure de traitement des réclamations est disponible sur le site internet de la société www.monocle.lu
- Si votre réclamation concerne une personne qui fournit des conseils sur le produit ou bien qui le propose, veuillez contacter cette personne en direct.

Autres informations pertinentes

Les informations relatives aux performances passées sont disponibles sur le lien suivant : www.monocle.lu

Nombre d'années pour lequel les données relatives aux performances passées sont présentées : 5 ans ou 10 ans en fonction de la date de création de l'action. Les performances passées ne sont pas un indicateur fiable des performances futures. Les performances présentées dans ce diagramme le sont toutes charges incluses.

Les informations relatives à la finance durable sont disponibles sur le lien suivant :

https://monocle.lu/wp-content/uploads/2022/12/VI-1-Politique_IR2022_Finale.pdf

Conformément aux dispositions de l'article L.621-19 du code monétaire et financier et à la charte de médiation de l'Autorité des marchés financiers, le porteur pourra saisir, gratuitement, le médiateur de l'Autorité des marchés financiers sous réserve que (i) le porteur ait effectivement présenté une demande écrite aux services de MONOCLE AM et ne soit pas satisfait de la réponse apportée (ii) qu'aucune procédure contentieuse, ni aucune enquête de l'Autorité des marchés financiers, portant sur les mêmes faits ne soit en cours : madame/monsieur le médiateur de l'Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse - 75082 Paris cedex 02 - www.amf-france.org