

## DIVERSIFICATION

# Un investissement **totallement liquide**

Produit de niche réservé à une clientèle d'investisseurs avertis, Nobles Crus mise sur l'expertise et le prestige, sans boudier la rentabilité et le plaisir.



» Margaux, Latour, Romanée Conti... quelques noms de grands crus détenus en portefeuille.

C'est loin, très loin, de l'agitation des salles de marchés que l'équipe de Nobles Crus bâtit les performances de ce fonds inédit. Affichant une valeur liquidative mensuelle, ce produit de droit luxembourgeois est constitué de grands crus, principalement français. Pour preuve, le portefeuille se compose à fin mai de 53% de bourgogne, 37% de bordeaux, 5% de piémont et 4% de vins toscans. À l'image de n'importe quel fonds d'investissement, ce produit bénéficie d'un relevé de portefeuille complet. C'est ainsi que l'on découvre qu'il investit pour 70% de ses encours dans des Grands crus, 20% dans des primeurs, le solde se composant de liquidités. Parmi les principales lignes de portefeuilles, mentionnons des bouteilles de Latour, Romanée Conti, Cheval Blanc ou encore quelques flacons de Petrus. Chaque mois, l'ensemble des vins acquis font l'objet d'une évaluation sur la base de six listes de prix, à savoir quatre en provenance de marchands de vins en Europe et deux des dernières ventes aux enchères de Christie's et Sotheby's.

## Une gestion active

Derrière ce concept, une structure au nom sans équivoque : Elite Advisers. Créée par deux anciens de Carmignac Luxembourg, Myriam Maccherin et Michel Tamisier, elle a pour but de créer des produits d'investissement de niche en reprenant les standards en application pour tous les fonds d'investissement. Concrètement, dans le cas de Nobles Crus, il s'agit d'une gestion active. Avec l'appui de plusieurs spécialistes de l'œnologie, sont effectués des achats et des ventes de manière très régulière. Les vins achetés sont ensuite stockés dans une cave sécurisée aux Ports Francs de Genève. Ce nom de vous évoque rien ? Sachez simplement qu'il s'agit précisément de l'endroit où les banques suisses entreposent leurs lingots d'or. Tout un symbole !

## Crus d'exception

Pour l'investisseur, les modalités d'investissement s'avèrent forcément différentes de celles d'un fonds d'investissement plus classique. Ainsi, les sorties et entrées sont autorisées une fois

par mois, fréquence de la valeur liquidative. En cas de rachat, l'investisseur se voit proposer deux options. Il peut retenir l'option financière – son capital complété de la valorisation du support – ou une option plus en adéquation avec la philosophie du placement, à savoir l'acquisition de bouteilles correspondant au montant investi. La deuxième option permet ainsi de pouvoir accéder à des crus exceptionnels peu disponibles sur des marchés plus classiques.

Côté résultats, les cinq premiers mois de cotation sont plutôt de bon augure. Pour preuve, la valeur liquidative initiale était de 100 euros quand elle ressort à fin mai à 112,23 euros. Outre le fort degré de diversification d'un produit comme celui-ci – il n'existe a priori aucune corrélation entre les performances des vins prestigieux et celles des actions ou obligations – on soulignera également la qualité de l'information, notamment les reportings exhaustifs et d'une grande clarté. ■

Eric Bengel

Nobles Crus : code isin : LU0332753077

Un reporting  
similaire à celui  
de n'importe  
quel placement  
financier