

Moneta franchit le milliard d'euros sous gestion

Moneta Asset Management, qui capitalise depuis 2003 sur une approche de gestion éprouvée, vient de franchir un nouveau cap.

A peine 12 personnes, dont 7 analystes-gérants, composent l'équipe de la petite société de gestion basée rue de la Paix.

Huit ans après le lancement de son premier fonds, la firme dépasse aujourd'hui le milliard d'euros d'encours. Une étape significative pour le spécialiste incontournable des petites valeurs !

En effet, c'est grâce au fonds Moneta Micro Entreprises que la société de gestion s'est fait connaître. Bien que fermé à la souscription aujourd'hui, le fonds phare de Moneta AM continue, année après année, de célébrer la pertinence de l'approche de Romain Burnand et de son équipe avec des performances exceptionnelles (+342% en huit ans). « *A présent, notre expertise est mise à profit dans une gamme plus complète de fonds, exclusivement investis en actions, soit dans le cadre de stratégies long only, comme pour le fonds Moneta Multi Caps, soit dans des fonds long short, comme c'est le cas*



pour Moneta Long Short », explique **Stéphane Binutti**, le responsable commercial pour les CGPI et les plateformes.

Ce dernier rappelle que le métier de Moneta est « la

gestion 100% actions dans le cadre d'une sélection de valeurs contrariante ». En d'autres termes, c'est le bon sens, et le bon sens seulement, qui anime l'équipe de gestion. Celle-ci n'investit que dans les entreprises qu'elle connaît très bien, grâce à une analyse financière indépendante approfondie et des rencontres régulières avec les dirigeants.

L'alternative à la gestion classique

Dans le contexte actuel de marché, marqué par

une forte volatilité, Stéphane Binutti souligne l'intérêt de l'approche Long Short qui consiste à acheter et vendre simultanément des titres en bourse afin de bénéficier de la hausse des uns et de la baisse des autres : « *pour ces fonds, dont la collecte a significativement augmentée au cours des derniers mois, la philosophie de gestion est la même que pour les fonds traditionnels. L'exposition nette au marché y est par contre nettement inférieure, de l'ordre de 40% pour le fonds Moneta Long Short, géré par Patricia Courty* ».

Le principe est le suivant : tirer parti du talent du gérant sans être exposé de manière trop importante au risque de marché.

Une formule qui fait ses preuves puisqu'après des progressions de 39% en 2009 et 11% en 2010, le fonds, aujourd'hui proche de ses plus hauts historiques, conserve sa dynamique positive avec une hausse de près de 3% depuis le début de l'année. ●