

Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Moneta Micro Entreprises part C (FR0000994980)

Cet OPCVM coordonné est géré par Moneta Asset Management

Objectifs et Politique d'investissement

Objectifs et politique d'investissement

Moneta Micro Entreprises, de classification actions françaises, est un fonds investi en actions à hauteur de 75 % minimum en actions françaises ou de la Communauté européenne (éligibles au PEA), et exposé à 60% minimum sur le marché des actions françaises. Les moyennes, les petites, voire très petites valeurs constituent l'univers de prédilection du fonds.

Un univers de valeurs étoffé

L'univers d'investissement du fonds est très étoffé car les petites capitalisations boursières (300 à 400 sociétés, rien qu'en France) sont beaucoup plus nombreuses que les grandes capitalisations. L'inconvénient des plus petites valeurs est souvent leur manque de liquidité. La contrepartie est cependant de pouvoir se positionner très tôt sur des entreprises éventuellement promises à un fort développement ou sur de nouveaux secteurs d'activités pas encore représentés dans l'univers des grandes valeurs.

Un travail de recherche mené par l'équipe de gestion

L'équipe est attentive aux recherches financières externes publiées par les intermédiaires financiers. Néanmoins, les principales décisions d'investissement sont prises sur la base de recherches directement menées par nos analystes, d'autant plus que les plus petites entreprises de l'univers de valeurs du fonds ne font le plus souvent pas l'objet d'études approfondies de la part des intermédiaires financiers.

Une discipline de gestion avec pour caractéristiques

- *Un travail approfondi de valorisation des sociétés étudiées.* L'objectif est de déceler les anomalies de valorisation sur un univers de valeurs très large qui recèle des sociétés de qualité.
- *La documentation du travail de recherche.* Bien que notre recherche

soit à usage interne, sa documentation permet un suivi des décisions prises et de leur contexte. Elle rend possible l'analyse rétrospective de la qualité des décisions de manière à améliorer le processus d'investissement.

- *Le suivi de l'écart entre le cours de bourse et notre valorisation de la société.* Cet écart mesure le potentiel de hausse (ou de baisse) qui, conjugué avec notre opinion sur le risque du titre, est à l'origine de nos décisions d'investissement ou de désinvestissement.

Caractéristiques essentielles

L'objectif du fonds consiste à surperformer le marché des actions sur le long terme et à rechercher une valorisation du fonds supérieure à 7% en rythme annuel moyen sur longue période.

Moneta Micro Entreprises est investi :

- à 75% minimum en actions françaises ou européennes.
- en titres de créances et instruments du marché monétaire dans la limite de 25% du fonds, dans le cadre de la gestion de sa trésorerie ou pour diminuer l'exposition au marché actions.
- en parts d'OPCVM coordonnés français et/ou européens jusqu'à 10% de son actif.

Le fonds réinvestit ses revenus (fonds de capitalisation).

La durée de placement recommandée est de 5 ans.

Le fonds est fermé à la souscription depuis le 24/07/2009, jour où son encours est passé au dessus de 120 millions d'euros. Le fonds réouvrira lorsque son encours passera sous le seuil de 90 millions d'euros. Les porteurs de parts seront informés de toutes les fermetures et réouvertures éventuelles par un communiqué de presse dans un quotidien économique de diffusion nationale.

Profil de risque et de rendement

A risque plus faible ← → A risque plus élevé
rendement potentiellement plus faible rendement potentiellement plus élevé

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, elles ne sont pas constantes dans le temps.

La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ».

Risques principaux

Risque actions : le fonds est investi au minimum à 75% en actions, la valeur du fonds peut baisser significativement en cas de baisse de marché actions.

Risque lié aux investissements en actions de petites capitalisations

L'attention des souscripteurs est attirée sur le fait que les marchés de petites capitalisations boursières ont un volume de titres cotés en bourse réduit, ce qui peut être à l'origine de fluctuations de cours plus violentes que pour les grandes capitalisations. La valeur liquidative peut donc baisser rapidement et fortement.

Risque de perte en capital : le fonds ne bénéficie d'aucune garantie en capital ni protection. Il est très possible que le capital initialement investi ne soit pas intégralement restitué.

Risques accessoires

Le risque de change, le risque de taux, le risque de crédit sont des risques accessoires, ils sont décrits dans le prospectus du fonds à la page 8. Le prospectus est disponible sur le site internet de la société de gestion: www.moneta.fr.

Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent le croissance potentielle de vos investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée part C et D _____ 4,0% maximum
Frais de sortie part C et D _____ 0,5% acquis au fonds*

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée.

Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants part C et D _____ 1,80%

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Frais de performance _____ 10,0% TTC de la performance du fonds au delà d'une valorisation minimale du fonds de 7% sur un an. Ces frais respectent le principe de «high water mark», c'est à dire qu'ils ne sont prélevés que si la performance annuelle du fonds a été d'au moins 7% depuis le dernier exercice où de tels frais ont été prélevés.

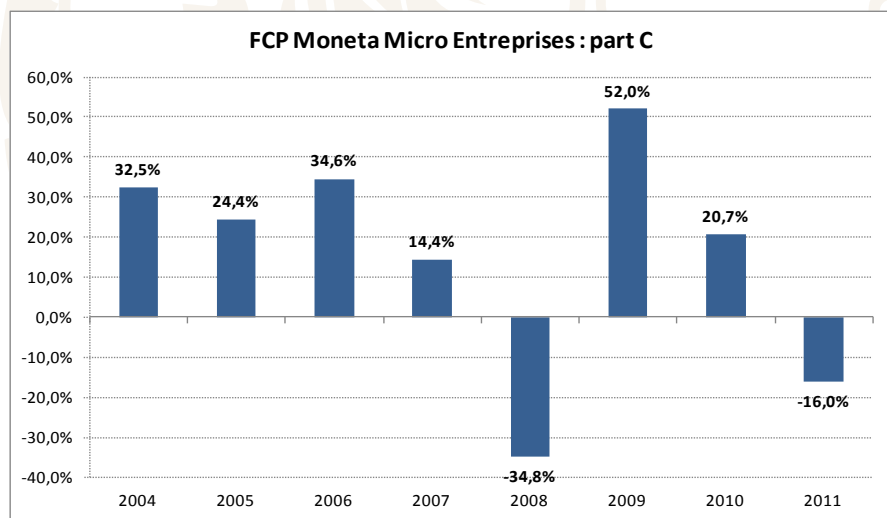
Le chiffre des **frais courants** communiqué se fonde sur les frais de l'exercice clos le 30/09/2011. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut les commissions de performance.

Il n'est pas dans la politique de la société de gestion de prélever d'autres commissions. En particulier, **il n'est prélevé aucune commission de mouvement.**

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous référer aux pages 11 à 13 du prospectus de ce fonds, disponible sur simple demande auprès de la société de gestion Moneta Asset Management - 17, rue de la Paix 75002 Paris ou sur le site internet www.moneta.fr

* Les frais de sortie étant acquis aux fonds, c'est-à-dire bénéficiant aux porteurs qui restent, ils sont fixés et dus quoi qu'il arrive. Ce chiffre pourra être porté à 2% en cas de demande individuelle de rachat massif de la part d'un porteur (défini ici comme égal ou supérieur à 5% de l'actif du fonds) si le préavis de 5 jours de bourse n'a pas été respecté.

Performances passées



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

Les frais courants ainsi que les éventuelles commissions de performance prélevées ont été inclus dans le calcul des performances passées. Les éventuels frais d'entrée ou de sortie n'ont pas été inclus dans le calcul des performances passées.

Moneta Micro Entreprises a été créé le 20 juin 2003. Les calculs sont faits dividendes réinvestis pour le fonds MME.

Devise de calcul des performances passées de l'OPCVM : euro

Informations Pratiques

Dépositaire : RBC Dexia Investor Services Bank France

Information : vous pouvez obtenir de plus amples informations (philosophie de gestion, équipe, prospectus, lettre trimestrielle...) auprès de la société de gestion.

Valeur liquidative : la valeur liquidative du fonds est hebdomadaire, calculée sur la base des cours de clôture du dernier jour ouvré de la semaine. Elle est mise à jour sur le site internet www.moneta.fr

Fiscalité : la législation du pays d'origine du fonds, la France n'a pas d'impact sur les investisseurs. Selon votre régime fiscal, les plus-values éventuelles liées à la détention de part peuvent être soumis à taxation. Ce fonds est éligible au PEA et au contrat d'assurance-vie en unités de compte (y compris contrat «DSK»).

Responsabilité : la responsabilité de Moneta Asset Management ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.

Ce fonds est agréé par la France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers.

La société Moneta Asset Management est une Société de Gestion de Portefeuille agréée par la France sous le n°GP03010 et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 04/01/2012.