

INVESTISSEURS EN ACTION

Moneta Asset Management est une société de gestion indépendante qui appartient à 100% à ses dirigeants et salariés. Nous nous concentrons exclusivement sur la gestion de nos fonds qui est notre seule et unique activité. Tous nos efforts et toutes nos ressources y sont pleinement consacrés...

L'équipe de gestion de Moneta Multi Caps met en œuvre une **stratégie de stock-picking** (littéralement « sélection de valeurs ») visant à étudier une à une les sociétés, en fonction de leurs qualités intrinsèques et de leurs mérites propres. Le consensus ou la composition des indices boursiers n'entrent pas en ligne de compte dans les critères de choix.

La méthode de sélection est basée sur une analyse financière approfondie car comprendre par soi-même les sociétés permet plus sûrement d'en déterminer la juste valeur, de s'affranchir des modes et d'être totalement indépendants d'esprit lors de la décision d'investissement.

Les investissements sont réalisés à la fois sur des petites, des moyennes et des grandes capitalisations, sans se laisser enfermer dans un seul segment de marché.

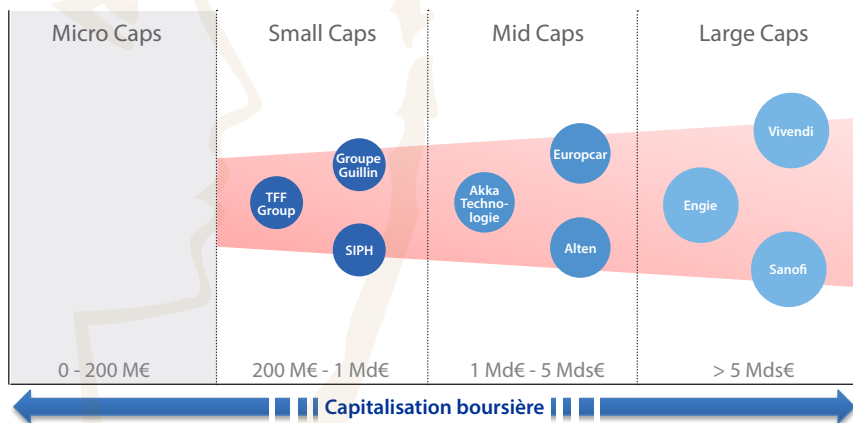
Profil du fonds

Moneta Multi Caps est un fonds de stock-picking investi principalement en actions pays Zone euro, dont l'objectif est de surperformer le marché des actions sur le long terme (mesuré par le CAC All-Tradable NR). Comme son nom l'indique, il intervient de façon opportuniste sur des sociétés de toutes tailles et dispose ainsi d'un champ d'investigation d'une très grande richesse.

Cette caractéristique autorise des stratégies variées et adaptées aux différentes configurations de marché. Elle est utilisée à plein par l'équipe de gestion qui n'hésite pas à aller là où les autres ne vont pas.

Les principaux risques auxquels s'exposent les porteurs sont le risque actions et le risque de perte en capital. Les risques et les frais sont décrits dans le DICI et prospectus disponibles sur www.moneta.fr ou sur simple demande.

Un univers d'investissement riche et varié

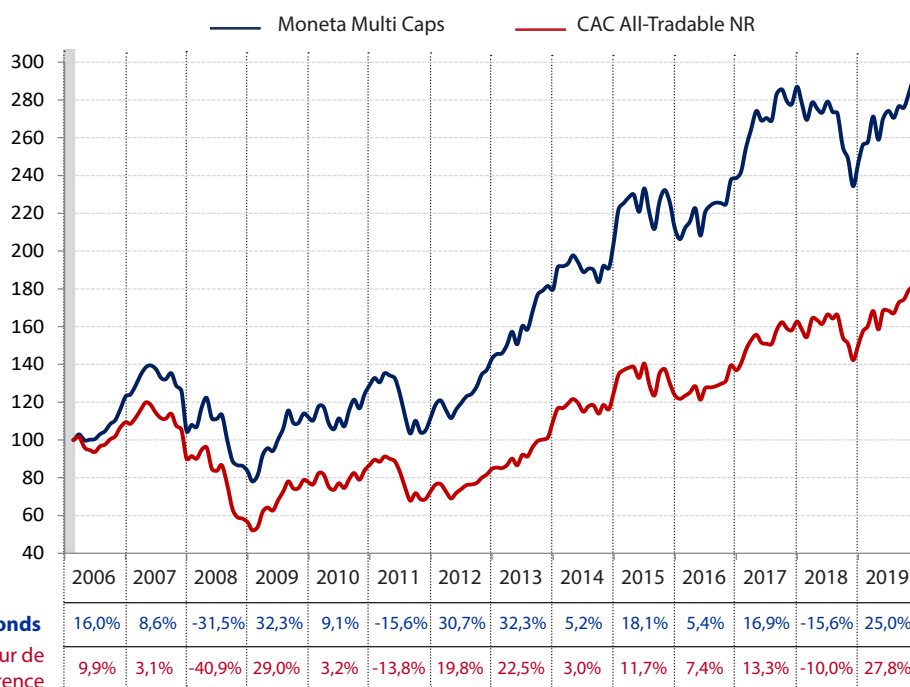


L'analyse au coeur du process

Les gérants et analystes de Moneta AM sont rompus à l'étude et à l'évaluation des entreprises. Riches de parcours complémentaires et de compétences forgées au sein d'établissements financiers de premier plan, ils mettent en œuvre une gestion de conviction et contrariante. L'équipe de gestion, étoffée et expérimentée, se veut avant tout experte dans la compréhension des sociétés et leur valorisation.

La performance du fonds depuis l'origine

Evolution du fonds Moneta Multi Caps depuis le 24/03/2006 (sa date de création)



Le fonds Moneta Multi Caps et l'indice sont calculés dividendes réinvestis. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

Performance	3 ans	5 ans	Volatilité 1 an
Fonds	23,2%	53,4%	10,9%
CAC All-Tradable NR	30,4%	56,4%	12,3%
CAC 40 NR	31,5%	57,1%	12,7%

données au 31/12/2019

Profil de risque

INDICATEUR SYNTHÉTIQUE DE RISQUE ET DE RENDEMENT

FAIBLE 1 2 3 4 5 6 7 ÉLEVÉ

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

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

Scores Lipper

Préservation du capital 4
Performances régulières 4
Performance absolue 3
Frais 3

Moneta Multi Caps

« Nous nous méfions des entreprises dans l'air du temps. Nous préférons sortir des sentiers battus pour dénicher des sociétés délaissées par les investisseurs, et donc faiblement valorisées, soit parce que leur cas est compliqué ou que leur secteur d'activité n'est pas à la mode. » Romain Burnand, gérant

Les points clés

Processus d'investissement rigoureux

Une recherche financière autonome pour :
Sortir des sentiers battus : étudier les valeurs délaissées
Rester réalistes : valoriser nos atouts
S'adapter : varier nos stratégies

Gestion active des positions

Afin d'optimiser le profil
de risque / rentabilité
du portefeuille

Concentration

sur nos
convictions

Nos valeurs

Se forger notre propre jugement

Notre travail permet de forger notre propre jugement. Nos décisions d'investissement sont en conséquence indépendantes des modes, voire leur sont contraires. Nos portefeuilles sont structurés autour de « convictions », pas seulement « d'idées ». Nous sommes ainsi mieux armés pour agir quand les marchés financiers perdent leurs repères.

Travail et expérience

Notre méthode d'investissement exige de consacrer du temps à la recherche et d'avoir l'expérience pour en tirer le meilleur parti. C'est la raison pour laquelle plus de la moitié de nos effectifs concerne notre métier direct, celui de l'investissement.

Au-delà des outils, le jugement

Chaque investisseur a ses propres méthodes. In fine, ce qui est à l'origine de nos performances de gestion, c'est le jugement qui nous permet de traduire le travail réalisé en décisions d'investissement.

Quelques récompenses...



Les principales caractéristiques du fonds

Catégorie AMF :	Actions pays Zone euro	Création :	24/03/2006
Stratégie :	Stock-picking	Frais de gestion :	1,50% TTC
Code ISIN :	(C) FR0010298596 / (D) FR0011495951	Frais de performance :	15% TTC au delà du CAC All-Tradable NR
Eligible au PEA :	Oui		si la performance du fonds est positive et avec HWM
Valorisation :	Quotidienne	Dépositaire :	CACEIS Bank
Durée de placement recommandée :	> 5 ans		

Avant toute souscription dans le fonds, l'investisseur doit prendre connaissance du DICI et du prospectus; et notamment la partie sur les risques.

L'équipe MMC

ROMAIN BURNAND - CO-DIRIGEANT DE MONETA & GÉRANT DU FONDS MMC



Analyste primé dans tous les classements internationaux, diplômé de l'ESSEC, Romain Burnand est titulaire du DECS et membre de la SFAF. Auditeur chez Ernst and Young en début de carrière, il a développé son savoir-faire en terme d'analyse financière à Paris et à Londres chez Cholet Dupont, Paribas et JP Morgan.

THOMAS PERROTIN, CFA - ANALYSTE GÉRANT



Diplômé de l'ESSEC et membre de la SFAF, Thomas Perrotin a passé 9 ans en Fusions et Acquisitions chez Paribas puis BNP Paribas à Paris et à l'étranger (Londres et Mexico) et s'est spécialisé dans l'évaluation des entreprises. Il a rejoint Moneta AM en 2004.

ANDRZEJ KAWALEC - ANALYSTE GÉRANT



Diplômé de Sciences Po et titulaire d'une maîtrise de gestion de Paris IX Dauphine Andrzej Kawalec a débuté sa carrière dans le département M&A chez JP Morgan. Il a co-fondé une société de marketing direct, cédée à Boursorama, pour en devenir directeur du développement commercial et stratégique du Media Internet. Il a rejoint Moneta AM en 2005.

GRÉGOIRE UETTWILLER, CFA - ANALYSTE GÉRANT



Ancien élève de Grenoble Ecole de Management, Grégoire Uettwiller a précédemment travaillé chez Dresdner Kleinwort (2007), la Financière Galilée (2009) et au sein de l'équipe Long/Short de Moneta Asset Management (2010-2011) lors de différentes expériences de stage. Il a rejoint Moneta AM en juin 2012.

RAPHAËL LUCET - ANALYSTE GÉRANT



Diplômé de l'ESSEC, actuaire et titulaire du master probabilités et finance de Paris VI, Raphaël a travaillé sur la structuration de produits d'assurance à Londres (Crédit Suisse et Barclays Capital) puis sur le pricing et la couverture des risques de marché aux Pays-Bas (Aegon). Il a rejoint Moneta AM en septembre 2013.

LOUIS RENO - ANALYSTE FINANCIER



Diplômé de Kedge Business School (Ex - ESC Bordeaux), Louis Renou a précédemment travaillé chez Fastea Capital (2013), Moneta Asset Management (2014) et Exane BNP Paribas sur le secteur des télécoms à Londres (2015) lors de différentes expériences de stage. Il a rejoint Moneta AM en septembre 2015.

PIERRE LE TREIZE, CFA - ANALYSTE FINANCIER



Diplômé de Toulouse Business School, Pierre Le Treize a précédemment travaillé chez Federal Finance Gestion (2013) et au sein de Moneta Asset Management (2014-2015) lors de différentes expériences de stage. Il a rejoint Moneta AM en janvier 2016.

ROBERT HILL-SMITH - ANALYSTE FINANCIER



Diplômé de l'université de Nottingham, membre de l'Institute of Chartered Accountants of Scotland, Robert Hill-Smith a précédemment travaillé chez Ernst and Young comme auditeur dans le secteur des services financiers à Londres. Il a rejoint Moneta AM en 2016.

ADRIEN BANULS - ANALYSTE STATISTICIEN



Diplômé de l'ENSAI et de l'ENSAE, Adrien Banuls a réalisé différents stages chez Lombard Odier, KeyQuant et BNP Paribas Asset Management, avant de rejoindre Moneta AM en 2018.