

Moneta Long Short

Les Actions Autrement

Investisseurs en Action

gestion indépendante qui appartient à 100% à ses dirigeants et salariés. Nous nous concentrons exclu-sivement sur la gestion de nos fonds qui est notre seule et unique activité. Tous nos efforts et toutes nos

de leur cours) mais également sur des valeurs con-sidérées comme surévaluées (en pariant sur leur baisse en Bourse, par le recours à des positions

tie couvrir les positions acheteuses, et con-tribuent à réduire la volatilité globale du portefeuille qui est inférieure à celle d'un fonds actions classique.

Performance	3 ans	5 ans	Volatilité 1 an
Fonds (part A)	-6,2%	2,9%	16,4%
Indicateur de référence*	1,5%	3,8%	10,9%
Stoxx Europe 600 NR	2,7%	8,1%	28,8%

données au 30/06/2020

• Profil de risque

INDICATEUR SYNTHÉTIQUE DE RISQUE ET DE RENDEMENT

A risque plus faible, rendement







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 Performances régulières



Performance absolue Frais

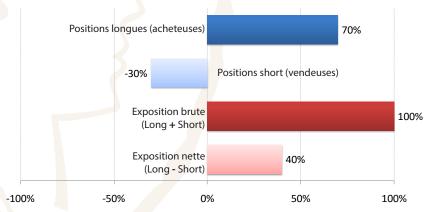
Profil du fonds

Moneta Long Short est un fonds de stock-picking investi en actions européennes dont l'exposition nette au marché est proche de 40%. Son objectif est de réaliser une performance supérieure à l'indice composite : 40% Stoxx Europe 600 NR + 60% €STR, peu corrélée à celle des actions sur le long terme et avec une volatilité inférieure à celle de l'indice Stoxx Europe 600, sur la durée de placement recommandée.

L'allocation n'est pas flexible et le moteur de performance est ainsi clairement identifié : la sélection de titres (positions acheteuses et vendeuses) sur la base d'une analyse financière et de critères fondamentaux.

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

Construction théorique du Portefeuille



Concrètement...

Le portefeuille de Moneta Long Short est constitué de deux sous-ensembles : une partie acheteuse (positions longues, « long » en anglais) et une partie vendeuse (positions « short »). L'exposition nette du fonds au marché actions est donc différente de celle d'un fonds classique, elle est la résultante de la compensation de ses positions à l'achat et à la vente.

• La performance du fonds depuis l'origine

Evolution du fonds Moneta Long Short (part A) depuis le 22/12/2006 (sa date de création)



Le fonds Moneta Long Short et les indices sont capitalisés. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, elles ne sont pas constantes dans le temps.

Moneta Long Short

« Alors qu'un gérant classique sera contraint d'écarter de son univers d'investissement les sociétés jugées trop chères, nous pouvons les vendre et ainsi tirer parti d'un repli. Cette stratégie multiplie les possibilités de générer de la performance. » Patrice Courty, gérant

• Les points clés

Un fonds Long / Short de stock picking investi en valeurs européennes



Historiquement couvert contre le risque de marché à hauteur de 50% minimum

Qui bénéficie ainsi d'une partie du potentiel des marchés actions avec une volatilité inférieure

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 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.

• Les principales caractéristiques du fonds

Catégorie AMF :OPCVMCréation :22/12/2006Stratégie :Long Short Actions EuropéennesFrais de gestion part A :1,50% TTCCode ISIN part A :FR0010400762Frais de gestion part R :2,00% TTC

Code ISIN part R: FR0010871830 Frais de performance: 20% TTC au delà de l'indicateur de référence

Valorisation: Quotidienne si la performance du fonds est positive

Durée de placement Indicateur de référence *: 40% Stoxx Europe 600 NR + 60% €STR

recommandée : > 5 ans Dépositaire : CACEIS Bank

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

*Jusqu'au 31 décembre 2015, l'indicateur de référence était 40 % DJ Stoxx Europe 600 (dividendes non réinvestis) + 60 % Eonia, du 1er janvier 2016 au 31 décembre 2019, l'indicateur de référence était 40% DJ Stoxx Europe 600 (dividendes réinvestis) + 60% Eonia.

L'équipe Moneta Long Short



ANTOINE PEYRONNET - ANALYSTE FINANCIER

Diplômé d'HEC et validation des 3 niveaux du CFA, Antoine Peyronnet a fait ses armes en tant qu'analyste financier chez Citigroup (2005), Alpstar AM (2006) et Landsbanki Kepler (2007). Il rejoint Moneta Asset Management en 2008.



MATHIEU MERCERON - ASSISTANT GÉRANT

Diplômé de l'Université Panthéon-Assas, Mathieu a réalisé différents stages chez BNP Paribas, CACEIS ainsi que Bloomberg LP à Londres. Après une année passée en alternance, il a rejoint Moneta AM en 2017.



PATRICE COURTY

CO-DIRIGEANT DE MONETA AM

& GÉRANT DU FONDS MONETA LONG SHOR

Diplômé d'HEC, successivement vendeur actions à la Société Générale (Paris) de 1986 à 1988, puis directeur des ventes actions de Cholet Dupont (Paris) de 1988 à 1996 puis de 1997 à 1999 au Crédit Lyonnais Securities (Londres). Exploitant son savoir-faire en terme d'analyse action, Patrice Courty a été gérant du fonds Athos de Athos Fund Management puis du fonds Totem créé en 2001



PIERRE FOURNIER- ANALYSTE FINANCIER

Diplômé de Toulouse Business School, et titulaire d'un MBA à Georgia State University (USA), Pierre a débuté sa carrière en 2006 chez Flinvest en tant qu'analyste financier, avant de créer le fonds Evolution Europe chez Auris Gestion en 2008 et d'en prendre les rênes pendant plus de dix ans. Il a rejoint Moneta en mars 2019.

