

# MONETA LONG SHORT

« Les actions autrement »

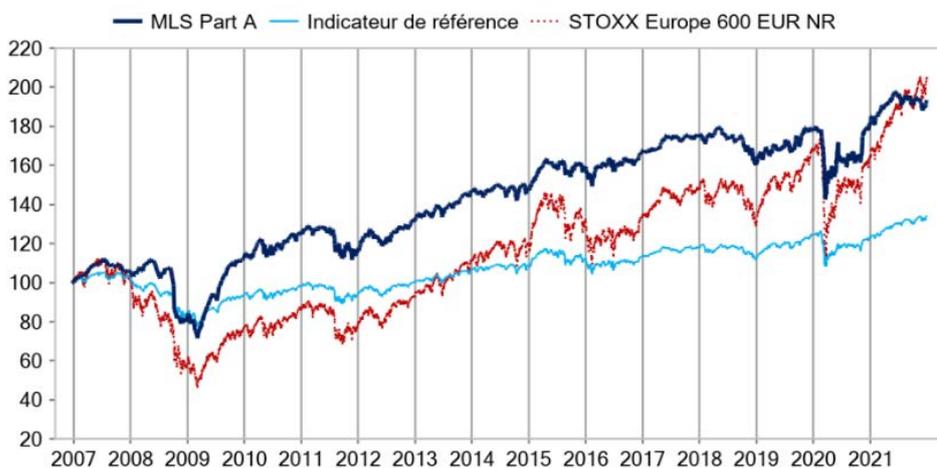
## MONETA LONG SHORT EN QUELQUES MOTS...

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.

Le moteur de performance est clairement identifié : la sélection de titres (positions acheteuses et vendeuses) sur la base d'une analyse financière et de critères fondamentaux.

## PERFORMANCE CUMULÉE DU FONDS DEPUIS L'ORIGINE

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



## PERFORMANCE COMPARÉE DU FONDS

Données au 31.12.2021	YTD	3 ans	5 ans	10 ans	Création*
Moneta Long Short A	6,2%	19,3%	15,9%	65,9%	93,5%
Indicateur de référence <sup>(1)</sup>	9,1%	19,2%	18,4%	42,3%	34,1%
Stoxx Europe 600 NR	24,9%	55,2%	53,2%	161,4%	103,8%

\* le fonds a été créé le 22 décembre 2006. Le fonds Moneta Long Short et les indices NR (Rentabilité Nette) sont capitalisés.

<sup>(1)</sup> Jusqu'au 31.12.2015 l'indicateur de référence était 40% Stoxx Europe 600 (div. non réinvestis) + 60% €STR. Depuis le 01.01.2016, il est calculé dividendes réinvestis.

## L'ÉQUIPE DE GESTION



Stratégie <b>Long Short</b>	Niveau de risque <b>4/7</b>
Performance 2021 <b>+6,2%</b>	Durée de placement recommandée <b>5 ans</b>
Volatilité 5 ans <b>8,3%</b>	Encours <b>409 M€</b>

Données arrêtées au 31.12.2021

CITYWIRE / AAA



## SCORES LIPPER 10 ANS

Préservation du capital	3
Performances régulières	4
Performance absolue	3
Frais	5

**UN PÔLE DE GESTION UNIQUE**  
pour toujours plus d'idées d'investissement

15 professionnels de l'investissement au service de nos fonds et de nos clients sont regroupés en un seul pôle de gestion, pour renforcer les synergies d'analyse et afin de nourrir la génération d'idées d'investissement.

### GRÉGOIRE UETTWILLER | GÉRANT

Diplômé de Grenoble Ecole de Management et titulaire du CFA, Grégoire Uettwiller a précédemment travaillé chez Dresdner Kleinwort (2007), et au sein de l'équipe Long-Short de Moneta Asset Management (2010-2011). Il a rejoint Moneta AM en 2012 en tant qu'analyste financier. Il a été promu analyste-gérant des fonds Moneta Micro Entreprises et Moneta Multi Caps en 2016 avant de prendre la gestion du fonds Moneta Long Short en 2020.

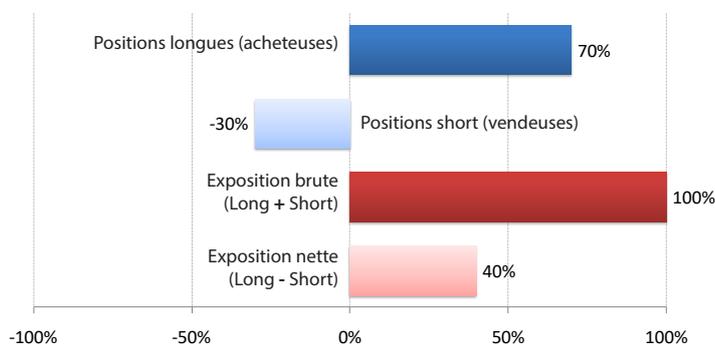
## PROFIL DU FONDS

Par définition, l'univers d'intervention est plus large que celui d'un fonds actions classique car les investissements sont à la fois réalisés dans des sociétés jugées prometteuses (en pariant sur la performance de leur cours) mais également sur des valeurs considérées comme surévaluées (en pariant sur la sous-performance de leur cours, par le recours à des positions vendeuses).

Les positions vendeuses viennent en partie couvrir les positions acheteuses, et contribuent à réduire la volatilité globale du portefeuille qui est inférieure à celle d'un fonds actions classique.

## CONSTRUCTION DU PORTEFEUILLE

Le portefeuille de Moneta Long Short est constitué de deux sous-ensembles : une partie acheteuse (positions longues) et une partie vendeuse. 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.



## LES PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Catégorie AMF :	OPCVM	Création :	22/12/2006
Stratégie :	L/S Actions Européennes	Frais de gestion part A :	1,50% TTC
Code ISIN part A :	FR0010400762	Frais de gestion part R :	2,00% TTC
Code ISIN part R :	FR0010871830	Frais de performance :	20% TTC au delà de l'indice de référence si la performance est positive et avec HWM <sup>1</sup>
Valorisation :	Quotidienne	Indicateur de référence :	40% Stoxx Europe 600 NR + 60% €STR
Durée de placement recommandée :	> 5 ans	Dépositaire :	CACEIS Bank

<sup>1</sup>Ces frais respectent le principe de «high water mark» : aucune commission de sur performance n'est versée en fin d'exercice tant que la performance n'a pas dépassé l'indice CAC All-Tradable dividendes réinvestis nets depuis son plus haut niveau historiquement atteint en fin d'exercice comptable.

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...

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures, elles ne sont pas constantes dans le temps. Le fonds et les indices sont calculés dividendes réinvestis, sauf mention contraire. La performance du fonds est calculée nette de frais de gestion. Ce fonds n'est pas garanti en capital. Source: Moneta Asset Management.

Ce document, à caractère commercial, présente de façon synthétique les caractéristiques du fonds. Pour plus d'informations, et notamment sur les risques encourus, vous pouvez vous référer au DICI ou au prospectus, documents légaux faisant foi, disponibles sur [www.moneta.fr](http://www.moneta.fr) ou sur simple demande auprès de Moneta Asset Management.

Stéphane BINUTTI | Directeur commercial | [stephane.binutti@moneta.fr](mailto:stephane.binutti@moneta.fr) | +33 1 58 67 57 62  
Edouard HAAS | Reponsable relation partenaires | [edouard.haas@moneta.fr](mailto:edouard.haas@moneta.fr) | +33 1 58 62 57 86

## RISQUES PRINCIPAUX

### Risque de perte en capital

Le fonds ne comporte aucune garantie ni protection, le capital initialement investi peut ne pas être restitué.

### Risque lié à la gestion discrétionnaire

Le fonds peut ne pas être à tout moment sur les marchés les plus performants. L'évolution de la valorisation des positions acheteuses comme vendeuses peut impacter négativement la valeur liquidative.

### Risque lié aux marchés actions

La variation du cours des actions peut avoir un impact négatif sur la valeur liquidative du fonds.

### Risque de crédit et de taux

Le fonds peut investir sur des obligations cotées ou des titres de créances négociables, ce qui l'expose à un risque de crédit. La hausse des taux d'intérêt peut impacter négativement le fonds.

Cette communication est à caractère publicitaire. L'investissement dans des organismes de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) comporte des risques. Il convient, avant toute souscription, de consulter le DICI ainsi que le prospectus (la Documentation Réglementaire) disponibles en français sur [www.moneta.fr](http://www.moneta.fr). Les droits des investisseurs sont établis par la Documentation Réglementaire ainsi que par la politique de traitement des réclamations laquelle est disponible sur [www.moneta.fr](http://www.moneta.fr). Moneta Asset Management peut à son initiative décider de cesser la commercialisation dans certains Etats des OPCVM qu'elle gère.

**MONETA**  
asset management