

# MONETA LONG SHORT A

## ”Les actions autrement”

Valeur liquidative

**168,34 €**

Encours

**679 M€**

Niveau de risque

**4/7**

**Rapport mensuel**  
Novembre 2018

### EN QUELQUES MOTS...

Moneta Long Short est un fonds Long Short Actions Européennes. Son objectif est de réaliser une performance supérieure à l'indice composite : 40% Stoxx Europe 600 NR (dividendes réinvestis) + 60% Eonia, peu corrélée à celle des actions sur le long terme et avec une volatilité inférieure à celle de l'indice Stoxx Europe 600 NR, sur la durée de placement recommandée. La gestion s'exerce avec des positions acheteuses et vendeuses sur les marchés actions en Europe.

Indicateur de référence \*\*: 40% Stoxx Europe 600 NR + 60% Eonia

### INDICATEUR SYNTHETIQUE DE RISQUE ET DE RENDEMENT

FAIBLE **① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦** ELEVE

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

DUREE DE PLACEMENT RECOMMANDEE : **5 ANS**

### EQUIPE

#### Gérant

Patrice Courty



#### Analystes

Antoine Peyronnet  
Maxime Bouquet  
Lily Guicherd  
Mathieu Merceron

#### Négociateurs

Laurent Horville  
Julien Adam

### PERFORMANCES ANNUELLES

MLS Part A vs indices au 30 novembre 2018

	2006*	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
MLS	0,2%	5,9%	-23,7%	39,2%	10,8%	-6,5%	12,7%	11,8%	0,6%	7,5%	5,0%	4,9%	-3,9%
Indicateur de référence	0,4%	2,9%	-18,6%	11,6%	4,1%	-3,6%	6,0%	6,9%	2,0%	3,1%	1,0%	4,0%	-2,4%
Stoxx Europe 600 NR	0,8%	2,3%	-43,7%	32,4%	11,6%	-8,6%	18,2%	20,8%	7,2%	9,6%	1,7%	10,6%	-5,6%

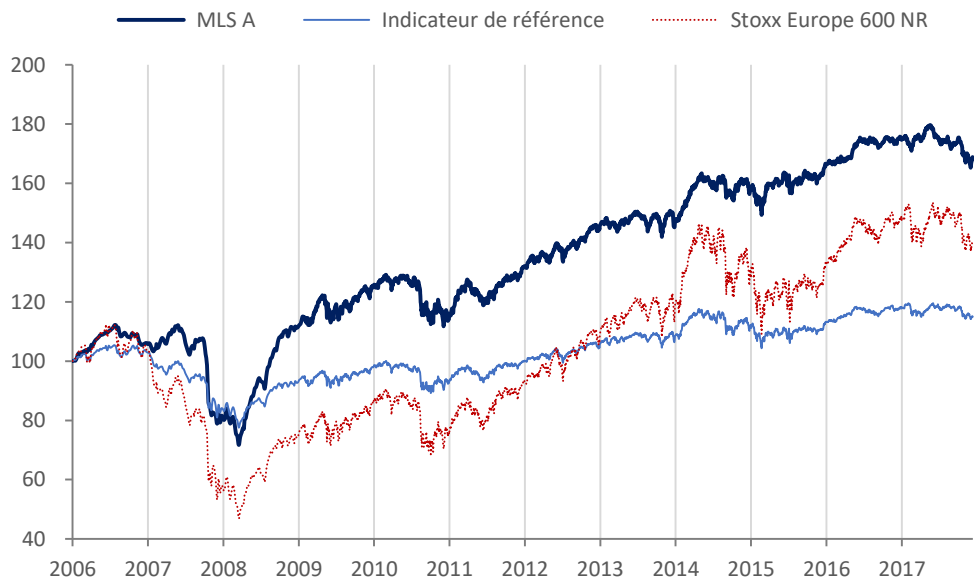
\* création le 22.12.2006

### PERFORMANCES CUMULEES

MLS Part A vs indices au 30 novembre 2018

	nov-18	YTD	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création*	
						Cumulé	Annualisé
MLS	-0,5%	-3,9%	4,3%	15,4%	105,0%	68,3%	4,5%
Indicateur de référence	-0,4%	-2,4%	0,4%	8,2%	34,8%	15,0%	1,2%
Stoxx Europe 600 NR	-1,0%	-5,6%	0,8%	26,0%	131,4%	39,5%	2,8%

\* création le 22.12.2006



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.

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.

\*\* Le fonds MLS et les indices NR (Rentabilité Nette) sont capitalisés. Jusqu'au 31.12.2015 l'indicateur de référence était 40% Stoxx Europe 600 (div. non réinvestis) + 60% Eonia. Depuis le 01.01.2016, il est calculé dividendes réinvestis.

# MONETA LONG SHORT A

## ”Les actions autrement”

Valeur liquidative

168,34 €

Encours

679 M€

Niveau de risque

4/7



### CARACTERISTIQUES

Part A	FR0010400762
Type	OPCVM Ucits V
Création	22-déc-06
Devise	EUR
Indicateur de référence	40% Stoxx Europe 600 NR + 60% Eonia
Bloomberg	MONETAL FP

### CONDITIONS FINANCIERES

Droit d'entrée	1,5% maximum
Droit de sortie	néant
Frais de gestion	1,5% TTC
Frais de performance	20% TTC au-delà de l'indicateur de référence, uniquement si la performance du fonds est positive et avec HWM

Valorisation	quotidienne
Centralisation	J avant 10h
Règlement	J+1
Banque dépositaire	Caceis Bank
Valorisateur	Caceis Fund Administration

### 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.

### PORTEFEUILLE ACTIONS & CFD

Nombre de lignes en portefeuille	136
Positions acheteuses	88
Positions vendeuses	48

### EXPOSITION ACTIONS

Exposition brute	96%	
Long	69%	
Short	-27%	
Exposition nette	43%	

### PRINCIPALES LIGNES

Long		Short	
Safran	4,4%	Entreprise 1	-2,3%
Lenzing	4,2%	Entreprise 2	-1,3%
Leroy Seafood	4,1%	Entreprise 3	-1,2%

### CONTRIBUTEURS MENSUELS

Positifs		Négatifs	
Entreprise 1		Leroy Seafood	
Entreprise 4		Valeo	
Nos		Pandora	

### STATISTIQUES

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	5,0%	5,4%	5,8%
Volatilité de l'indicateur	5,2%	5,4%	5,8%
Volatilité du marché*	13,0%	13,4%	14,6%
Ratio de Sharpe	-0,67	0,33	0,54
Bêta	0,25	0,32	0,32
Alpha	-2,2%	1,6%	1,5%

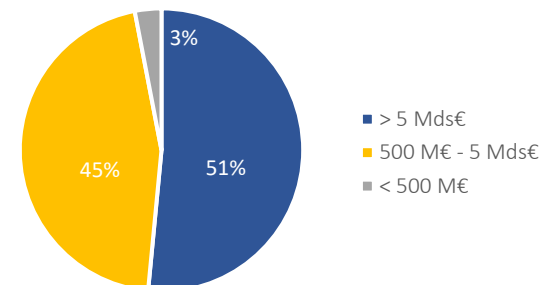
Alpha et Bêta calculés vs Stoxx Europe 600

### MAX DRAWDOWN 5 ans

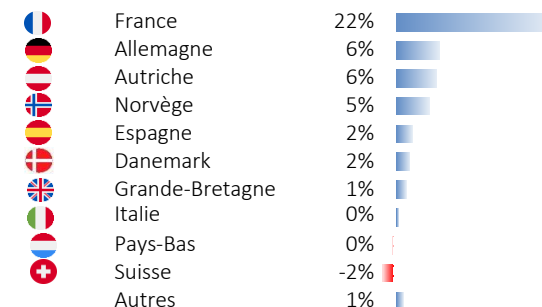
	profondeur max	recouvrement
Fonds	-8,6%	févr.-16
Marché*	-25,2%	févr.-16

\* mesuré par le Stoxx Europe 600

### CAPITALISATION

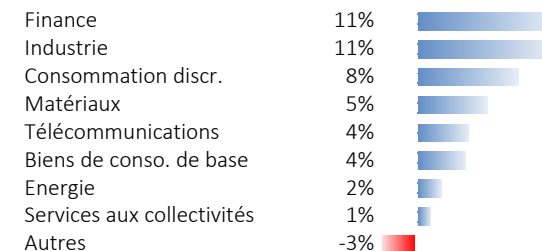


### GEOGRAPHIE



Exposition nette

### SECTEURS



Sectorisation GICS / Exposition nette