

MONETA LONG SHORT A

”Les actions autrement”

Valeur liquidative

176,31 €

Encours

561 M€

Niveau de risque

4/7



Rapport mensuel
Octobre 2019

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
Pierre Fournier

Négociateurs

Laurent Horville
Julien Adam

PERFORMANCES ANNUELLES

Moneta Long Short Part A vs indices au 31 octobre 2019

	2006*	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
Moneta Long Short A	0,2%	5,9%	-23,7%	39,2%	10,8%	-6,5%	12,7%	11,8%	0,6%	7,5%	5,0%	4,9%	-7,4%	8,7%
Indicateur de référence	0,4%	2,9%	-18,6%	11,7%	4,1%	-3,6%	6,0%	6,9%	2,0%	3,1%	1,0%	4,0%	-4,5%	8,1%
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%	-10,8%	20,8%

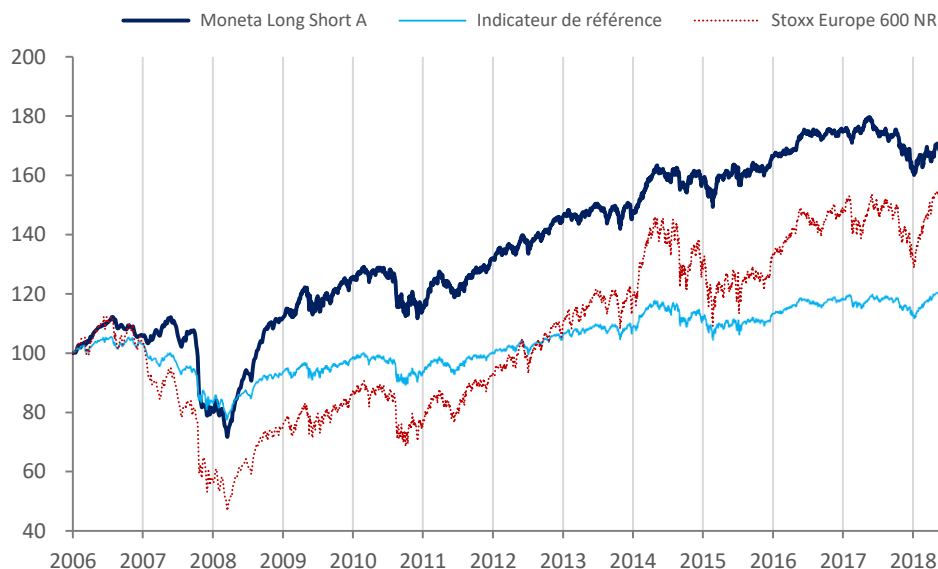
* création le 22.12.2006

PERFORMANCES CUMULEES

Moneta Long Short Part A vs indices au 31 octobre 2019

	oct-19	YTD	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création*	
						Cumulé	Annualisé
Moneta Long Short A	2,7%	8,7%	8,6%	19,2%	62,8%	76,3%	4,5%
Indicateur de référence	0,4%	8,1%	10,2%	12,6%	33,2%	21,7%	1,5%
Stoxx Europe 600 NR	1,0%	20,8%	27,3%	35,4%	123,0%	59,3%	3,7%

* 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 ou sur simple demande auprès de Moneta Asset Management.

** Le fonds Moneta Long Short 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

176,31 €

Encours

561 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	95
Positions acheteuses	58
Positions vendeuses	37

EXPOSITION ACTIONS

Exposition brute	99%	
Long	69%	
Short	31%	
Exposition nette	38%	

PRINCIPALES LIGNES

Long		Short	
Safran	5,0%	Entreprise 1	-1,9%
Lenzing	4,9%	Entreprise 2	-1,8%
Leroy Seafood	4,4%	Entreprise 3	-1,7%

CONTRIBUTEURS MENSUELS

Positifs		Négatifs	
Entreprise 4		Keller	
Leroy Seafood		Imerys	
Hellofresh		Gestamp	

STATISTIQUES

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	7,6%	5,6%	6,1%
Volatilité de l'indicateur	5,1%	4,7%	5,8%
Volatilité du marché*	12,3%	11,6%	14,3%
Ratio de Sharpe	0,60	0,56	0,64
Bêta	0,45	0,34	0,33
Alpha	-1,5%	0,1%	1,7%

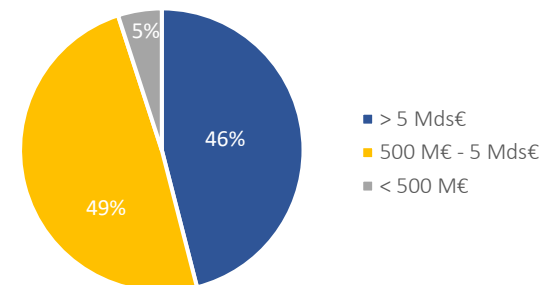
Alpha et Bêta calculés vs Stoxx Europe 600

MAX DRAWDOWN 5 ans

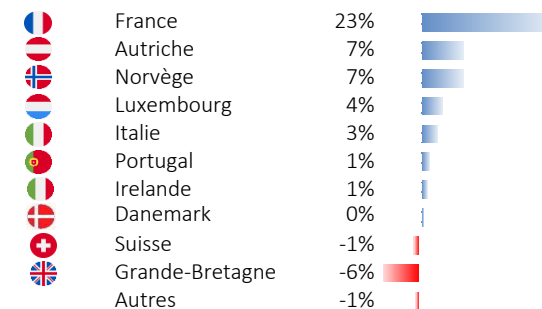
	profondeur max	recouvrement
Fonds	-10,9%	déc.-18
Marché*	-16,1%	en cours

* performance du Stoxx Europe 600 durant la période de drawdown du fonds

CAPITALISATION

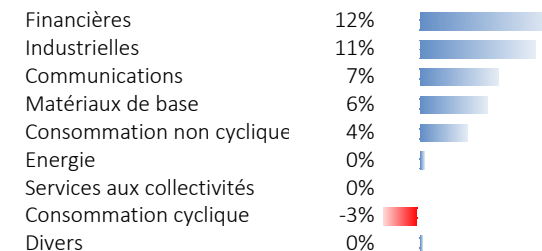


GEOGRAPHIE



Exposition nette

SECTEURS



Sectorisation GICS / Exposition nette