

# MONETA LONG SHORT A

## ” Les actions autrement ”

Valeur liquidative

189,14 €

Encours

453 M€

Niveau de risque

4/7

Rapport mensuel

Juillet 2022

SFDR – Article 8

### 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% €STR, 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% €STR

### 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

Grégoire Uettwiller

##### Co-Gérant

Romain Burnand



Retrouvez l'ensemble de l'équipe de gestion sur [www.moneta.fr](http://www.moneta.fr)

### PERFORMANCES ANNUELLES

MLS Part A vs indices au 29 juillet 2022

	2006*	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
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%	9,6%	2,4%	6,2%	-2,3%
Indicateur de référence	0,4%	2,6%	-18,2%	11,7%	4,1%	-3,6%	6,0%	6,9%	2,0%	3,1%	1,0%	4,0%	-4,5%	10,5%	-1,1%	9,1%	-3,5%
STOXX Europe 600 EUR NR	0,8%	2,4%	-43,8%	32,4%	11,6%	-8,6%	18,2%	20,8%	7,2%	9,6%	1,7%	10,6%	-10,8%	26,8%	-2,0%	24,9%	-8,4%

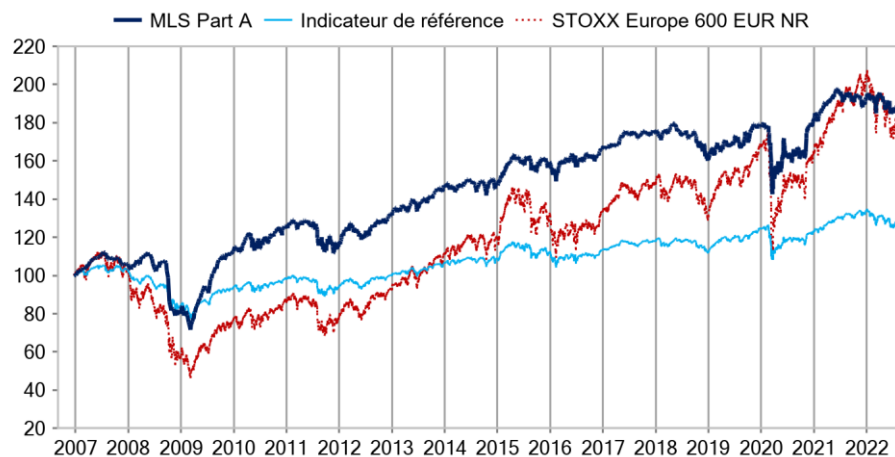
\* création le 22.12.2006

### PERFORMANCES CUMULEES

MLS Part A vs indices au 29 juillet 2022

	juil.-22	YTD	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création*	
						Cumulé	Annualisé
Moneta Long Short A	1,4%	-2,3%	10,6%	8,5%	53,0%	89,1%	4,2%
Indicateur de référence	3,1%	-3,5%	7,3%	11,4%	33,7%	29,5%	1,7%
STOXX Europe 600 EUR NR	7,7%	-8,4%	20,2%	31,4%	119,7%	86,7%	4,1%

\* 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. La performance du fonds est calculée nette de frais de gestion. Ce fonds n'est pas garanti en capital.

Cette communication est à caractère publicitaire. L'investissement dans des 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), en tenant compte des caractéristiques et objectifs de durabilité. 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.

\*\* 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% €STR. Depuis le 01.01.2016, il est calculé dividendes réinvestis.

# MONETA LONG SHORT A

## ” Les actions autrement ”

Valeur liquidative  
**189,14 €**

Encours  
**453 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% ESTR
Bloomberg	MONETAL FP

### CONDITIONS FINANCIERES

Droit d'entrée	1,5% maximum
Droit de sortie	Néant
Frais de gestion	1,50% 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+2
Banque dépositaire	Caceis Bank
Valorisateur	Caceis Fund Administration

### RISQUE 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.

### PORTFEUILLE ACTIONS & CFD

Nombre de lignes en portefeuille	105
Positions acheteuses	65
Positions vendeuses	40

### EXPOSITION ACTIONS

Exposition brute	111%
Long	77%
Short	34%
Exposition nette	43%

### PRINCIPALES LIGNES

	Long	Short	
STELLANTIS	4,4%	Entreprise 1	-2,5%
TOTALENERGIES	3,1%	Entreprise 2	-2,1%
BOSKALIS	3,0%	Entreprise 3	-1,7%

### CONTRIBUTEURS MENSUELS

	Positifs	Négatifs
Stellantis NV	Entreprise 2	
Airbus SE	Entreprise 3	
Kering SA	Entreprise 4	

### STATISTIQUES

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	7,6%	10,2%	8,7%
Volatilité de l'indicateur	5,9%	6,4%	5,5%
Volatilité du marché*	17,9%	20,3%	17,2%
Ratio de Sharpe	-0,20	0,38	0,24
Beta	0,37	0,42	0,41
Alpha	-0,9%	0,8%	-0,7%

Alpha et Bêta calculés vs Stoxx Europe 600

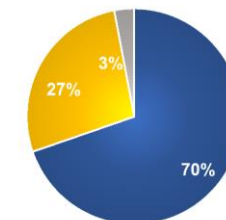
### MAX DRAWDOWN 10 ans

	profondeur max	recouvrement
Fonds	-20,7%	mars 20
Marché*	-33,8%	47 sem.

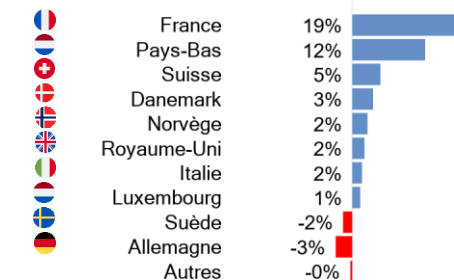
\* performance du Stoxx Europe 600 durant la période de drawdown du fonds

### CAPITALISATION

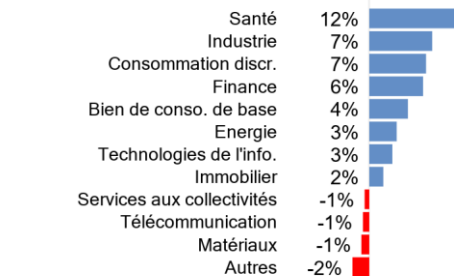
■ > 5 Mds€  
■ 500 M€ - 5 Mds€  
■ < 500 M€



### GEOGRAPHIE



### SECTEURS



Sectorisation GICS / Exposition nette