

MONETA LONG SHORT A

"Les actions autrement"

Valeur liquidative

162,83 €

Encours

411 M€

Niveau de risque

4/7



Rapport mensuel
Septembre 2020

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
Patrice Courty



Analystes
Antoine Peyronnet
Mathieu Merceron
Pierre Fournier

Négociateurs
Laurent Horville
Julien Adam

PERFORMANCES ANNUELLES

Moneta Long Short Part A vs indices au 30 septembre 2020

	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%	9,6%
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%	10,5%
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%	26,8%

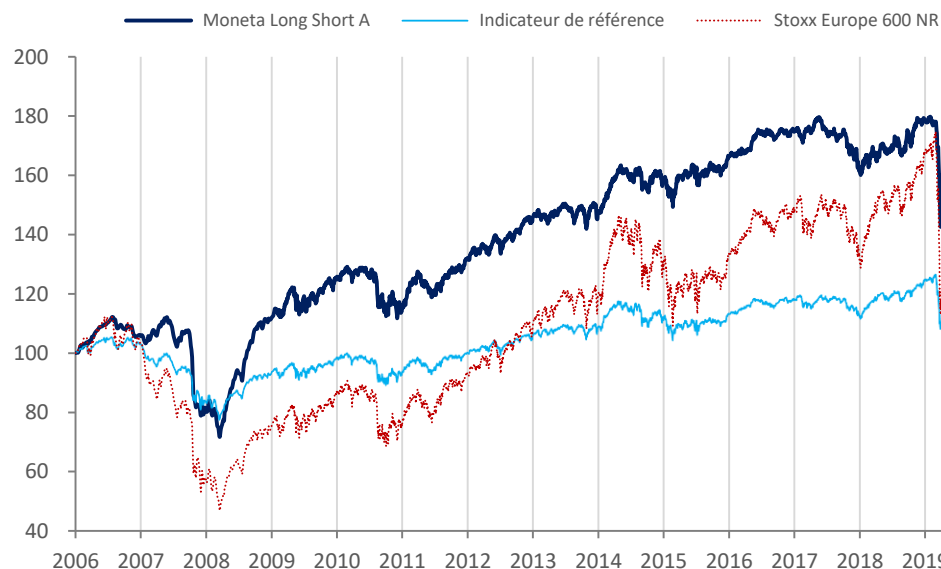
* création le 22.12.2006

PERFORMANCES CUMULEES

Moneta Long Short Part A vs indices au 30 septembre 2020

	sept-20	YTD	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création*	
Moneta Long Short A	-1,6%	-8,4%	-7,0%	4,7%	34,8%	62,8%	3,6%
Indicateur de référence	-0,8%	-4,8%	0,6%	7,7%	24,1%	18,3%	1,2%
Stoxx Europe 600 NR	-2,0%	-11,6%	0,7%	18,8%	83,9%	47,9%	2,9%

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



MONETA LONG SHORT A

"Les actions autrement"

Valeur liquidative

162,83 €

Encours

411 M€

Niveau de risque

4/7

MONETA
asset management

CARACTERISTIQUES

Part A	FR0010400762
Type	OPCVM Ucits V
Création	22-déc-06
Devise	EUR
Indicateur de référence	40% Stoxx Europe 600 NR + 60% €STR
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 si la performance annuelle du fonds est positive, si surperformance depuis création

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.

PORTFEUILLE ACTIONS & CFD

Nombre de lignes en portefeuille	85
Positions acheteuses	58
Positions vendeuses	27

EXPOSITION ACTIONS

Exposition brute	96%	
Long	67%	
Short	29%	
Exposition nette	38%	

PRINCIPALES LIGNES

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

CONTRIBUTEURS MENSUELS

Positifs		Négatifs	
Ahlstrom-Munksjo		Safran	
Lenzing		BNP Paribas	
GVC		Crédit Suisse	

STATISTIQUES

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	16,5%	10,7%	9,1%
Volatilité de l'indicateur	10,8%	7,4%	6,8%
Volatilité du marché*	28,7%	19,3%	17,6%
Ratio de Sharpe	-0,29	-0,18	0,14
Bêta	0,50	0,46	0,43
Alpha	-1,9%	-2,3%	-0,4%

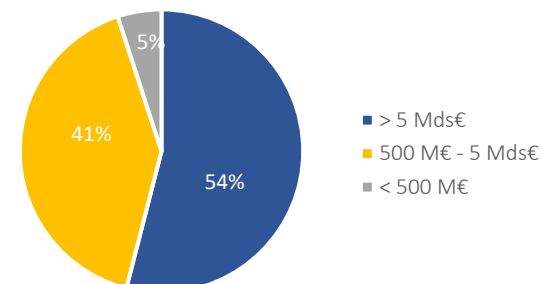
Alpha et Bêta calculés vs Stoxx Europe 600

MAX DRAWDOWN 5 ans

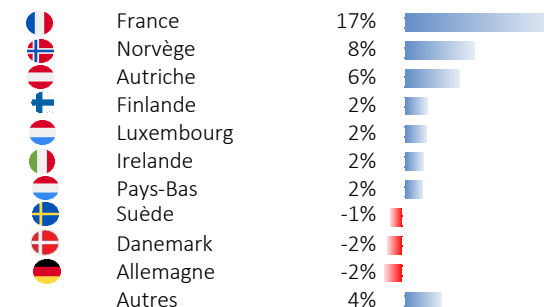
	profondeur max	recouvrement
Fonds	-20,7%	mars-20
Marché*	-35,4%	en cours

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

CAPITALISATION

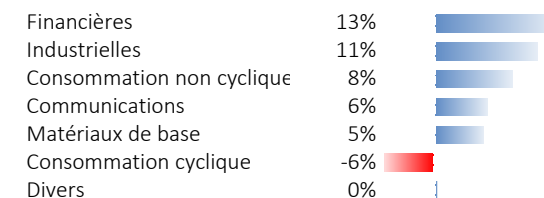


GEOGRAPHIE



Exposition nette

SECTEURS



Sectorisation GICS / Exposition nette