Informations clés pour l'investisseur

Ce document fournit des informations essentielles aux investisseurs de cet OPCVM. Il ne s'agit pas d'un document promotionnel. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste un investissement dans ce fonds et quels risques y sont associés. Il vous est conseillé de le lire pour décider en connaissance de cause d'investir ou non.

Moneta Long Short

part R (FR0010871830)

Cet OPCVM est géré par Moneta Asset Management

Objectifs et Politique d'investissement

Objectifs et politique d'investissement

Moneta Long Short est un fonds de stock-picking investi en actions européennes dont l'exposition nette au marché est comprise entre -20% et 100%, avec une politique de gestion historique qui expose le fonds à 40% en moyenne aux actions européennes.

Le Stock-picking

L'équipe de gestion met en œuvre une stratégie de sélection de valeurs visant à étudier en profondeur les fondamentaux des sociétés dans lesquelles le gérant décidera ou non d'investir.

La sélection des investissements est basée sur un processus rigoureux dont le point central est l'analyse financière. Cette discipline de gestion passe par:

- *Un travail de recherche approfondi* qui combine l'analyse fondamentale, le dialogue avec les sociétés, une connaissance approfondie des différents secteurs et l'utilisation de la recherche externe.
- *La détection des anomalies de valorisation* sur notre univers de valeurs de sociétés européennes.
- *Le suivi de l'écart entre les résultats publiés et les prévisions* des gérants permet de mieux comprendre la formation des résultats : la conclusion de nos études est testée à la réalité des chiffres publiés.

La gestion Long-Short

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 sous évaluées (en pariant sur la surperformance de leur cours) mais également sur des valeurs considérées comme surévaluées (en pariant sur une sous-performance de leur cours). 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.

Caractéristiques essentielles

L'objectif du fonds est de réaliser une performance supérieure à l'indice composite : 40% Stoxx Europe 600 Net Return + 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 Net Return, sur la durée de placement recommandée.

Moneta Long Short est investi :

- en actions européennes de toute capitalisation. A titre accessoire, en actions de sociétés non cotées ou non européennes cotées sur une bourse d'un pays membre de l'OCDE.
- en titres de créances et instruments du marché monétaire. Le fonds pourra investir sur ces actifs jusqu'à 100% de l'actif en cas d'absence de signal d'achat ou de vente.
- en instruments dérivés. Le fonds pourra intervenir sur les futures des marchés actions européens négociés sur un marché réglementé. Il sera ainsi possible de changer l'exposition du portefeuille au risque action.
- en CFD (Contract For Differences) ou en equity swap montés sur mesure pour lui permettre de prendre des positions soit vendeuses soit acheteuses afin de réaliser sa stratégie.
- en parts d'OPCVM jusqu'à 10% de son actif.

Le fonds réinvestit ses revenus (fonds de capitalisation).

Recommandation : Ce fonds pourrait ne pas convenir aux investisseurs qui prévoient de retirer leur apport dans un délai de 5 ans.

Les souscriptions et rachats sont centralisés chaque jour de Bourse (places citées dans le prospectus) ouvré jusqu'à 10h00 chez CACEIS Bank et sont exécutés sur les cours de clôture du même jour.

Profil de risque et de rendement

INDICATEUR SYNTHÉTIQUE DE RISQUE ET DE RENDEMENT

FAIBLE (1) (2) (3) **(4)** (5) (6) (7) ÉLEVÉ

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

Les données historiques utilisées pour calculer l'indicateur synthétique de risque pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur.La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Le niveau d'exposition au marché actions explique le niveau de risque de cet OPCVM. Le fonds ne bénéficie d'aucune garantie ni d'aucune protection en capital.

Risques importants non pris en compte par cet indicateur

Risque de crédit : le fonds pouvant investir sur des obligations cotées publiques ou privées, il est exposé directement à un risque de crédit. En cas de dégradation de la qualité des émetteurs, la valeur des obligations en portefeuille peut baisser, entraînant la baisse de la valeur liquidiative du fonds.

Frais

Les frais et commissions acquittés servent à couvrir les coûts d'exploitation de l'OPCVM, y compris les coûts de commercialisation et de distribution des parts, ces frais réduisent le croissance potentielle de vos investissements.

Frais ponctuels prélevés avant ou après investissement

Frais d'entrée part R _____ 4,0% maximum
Frais de sortie part R _____Néant

Le pourcentage indiqué est le maximum pouvant être prélevé sur votre capital avant que celui-ci ne soit investi. L'investisseur peut obtenir de son conseil ou de son distributeur le montant effectif des frais d'entrée.

Frais prélevés par le fonds sur une année

Frais courants part R _____2,0%

Frais prélevés par le fonds dans certaines circonstances

Frais de performance _____20% TTC de la performance du fonds au delà de la performance de l'indice composite (40% Stoxx Europe 600 Net Return + 60% €STR), uniquement en cas d'appréciation de la valeur liquidative au cours de l'année comptable du fonds. 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 composite depuis son plus haut niveau historiquement atteint en fin d'exercice comptable.

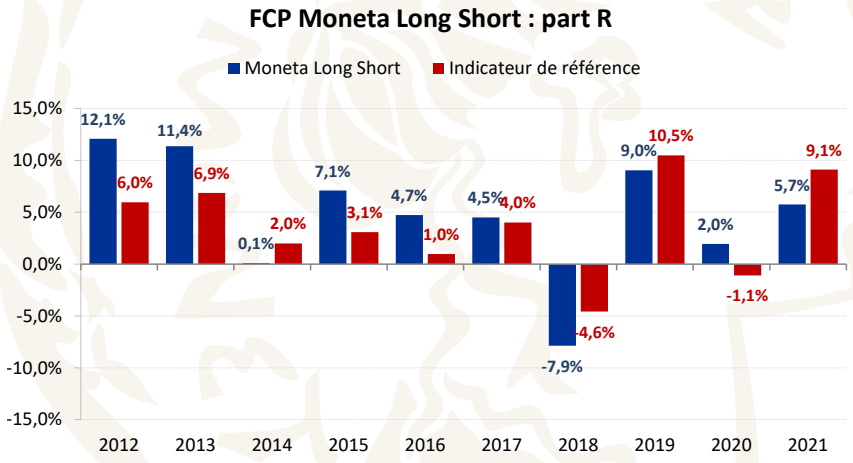
Frais de performance prélevés sur le dernier exercice : 0,0%

Le chiffre des **frais courants** communiqué se fonde sur les frais de l'exercice clos le 31/12/2021. Ce chiffre peut varier d'un exercice à l'autre. Il exclut les commissions de performance.

Il n'est pas dans la politique de la société de gestion de prélever d'autres commissions. En particulier, **il n'est prélevé aucune commission de mouvement.**

Pour plus d'informations sur les frais, veuillez vous référer à la section «Frais et commissions» du prospectus de cet OPCVM, disponible sur simple demande auprès de la société de gestion Moneta Asset Management - 36 rue Marbeuf Paris ou sur le site internet www.moneta.fr

Performances passées



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Elles ne sont pas constantes dans le temps.

Les frais courants ainsi que les éventuelles commissions de performance prélevées ont été inclus dans le calcul des performances passées. Les éventuels frais d'entrée ou de sortie n'ont pas été inclus dans le calcul des performances passées.

La part R du fonds Moneta Long Short a été créée le 22 mars 2010.

Jusqu'au 31 décembre 2015, l'indicateur de référence était 40 % DJ Stoxx Europe 600 (dividendes non réinvestis) + 60 % Eonia. Du 1 janvier 2016 au 31 décembre 2019 l'indicateur de référence était 40 % Stoxx Europe 600 Net Return + 60 % Eonia.

Depuis le 1er janvier 2020, l'indicateur de référence est 40% Stoxx Europe 600 Net Return + 60% €STR.

Devise de calcul des performances passées : euro

Informations Pratiques

Dépositaire : CACEIS Bank

Information : vous pouvez obtenir de plus amples informations (philosophie de gestion, équipe, prospectus, lettre mensuelle, politique de rémunération actualisée...) sur www.moneta.fr.

Valeur liquidative : la valeur liquidative du fonds est quotidienne, elle est mise à jour sur le site internet www.moneta.fr.

Fiscalité : la législation du pays d'origine du fonds, la France, n'a pas d'impact sur les investisseurs. Selon votre régime fiscal, les plus-values éventuelles liées à la détention de part peuvent être soumis à taxation. Ce fonds est éligible au contrat d'assurance-vie en unités de compte.

Responsabilité : la responsabilité de Moneta Asset Management ne peut être engagée que sur la base de déclarations contenues dans le présent document qui seraient trompeuses, inexactes ou non cohérentes avec les parties correspondantes du prospectus du fonds.

Ce fonds est agréé par la France et réglementé par l'Autorité des Marchés Financiers.

La société Moneta Asset Management est une Société de Gestion de Portefeuille agréée par la France sous le n°GP03010 et règlementée par l'Autorité des Marchés Financiers.

Les informations clés pour l'investisseur ici fournies sont exactes et à jour au 04/01/2022.