Document d'informations clés

Moneta Long Short

Objectif : Le présent document contient des informations essentielles sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Les informations qu'il contient vous sont fournies conformément à une obligation légale, afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

Moneta Long Short part A

ISIN : FR0010400762

Moneta Asset Management

www.moneta.fr

Appelez le +33 (0)1 58 62 53 30 pour de plus amples informations

L'Autorité des marchés financiers (AMF) est chargée du contrôle de Moneta Asset Management en ce qui concerne ce document d'informations clés.

Moneta Asset Management est agréée en France sous le n° GP03010 et réglementée par l'AMF.

Date de production du document d'informations clés : 24/01/2025

En quoi consiste ce fonds ?

Type : Fonds Commun de Placement (FCP) de droit français conforme à la Directive OPCVM (2009/65/CE)

Durée de vie : Le fonds est créé pour une durée de quatre-vingt-dix-neuf (99) ans.

Objectif : L'objectif de Moneta Long Short est de réaliser une performance nette de frais 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 (dividendes réinvestis), sur la durée de placement recommandée (5 ans).

Processus d'investissement : 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 : Le fonds Moneta Long Short sera exposé à des actions européennes. A titre accessoire, il se réserve la possibilité d'être exposé à des actions non cotées ou à des actions de sociétés non européennes cotées sur une bourse d'un pays membre de l'OCDE. Le fonds investira sur des actions de toutes capitalisations tout en veillant à conserver un bon niveau de liquidité. Le fonds constituera des positions acheteuses et vendeuses, notamment par l'intermédiaire de contrats financiers, principalement sur des actions de sociétés ayant une capitalisation boursière supérieure à 500 millions d'euros. L'exposition du fonds aux petites et moyennes capitalisations (capitalisation boursière inférieure à 500 millions d'euros) n'a pas vocation à dépasser 20 % de l'actif net.

Le fonds Moneta Long Short aura une exposition brute maximale limitée à 200% (exposition brute obtenue en additionnant les positions acheteuses et les positions vendeuses) et l'exposition nette du fonds sera comprise entre -20% et 100% de l'actif net (position acheteuses moins positions vendeuses) avec une politique de gestion historique qui expose le fonds entre 30% et 50% en moyenne aux actions européennes.

Le portefeuille comprendra des positions, soit acheteuses soit vendeuses, la taille de chaque position individuelle relevant de l'appréciation des gérants. Ces derniers contrôlent en permanence l'exposition nette du portefeuille, à savoir la différence entre la somme des poids des positions acheteuses et des poids des positions vendeuses avant et après ajustement des bêtas.

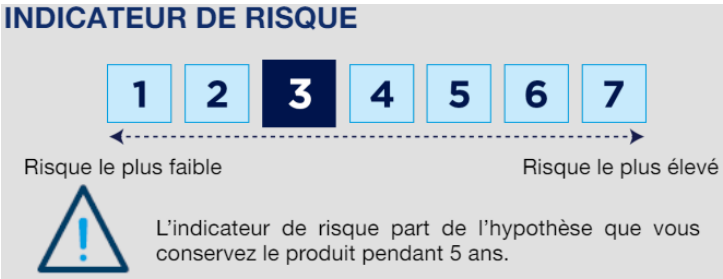
Les souscriptions et rachats sont centralisés chaque jour de bourse jusqu'à 10h00 chez CACEIS Bank et sont exécutés sur les cours de clôture du même jour.

Politique de distribution des revenus : capitalisation

Investisseur de détail visés : De façon générale le fonds est destiné à tout type de souscripteurs recherchant une croissance de leur capital en contrepartie d'une exposition au risque actions pour une période d'investissement conseillée minimale de cinq (5) ans. Les parts du FCP ne peuvent être souscrites par des U.S. Persons.

Assurance : non-applicable, le Fonds ne bénéficiant pas de garantie de capital.

Quels sont les risques et qu'est ce que cela peut me rapporter ?



Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant cette échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres.

Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Le niveau d'exposition relatif au marché actions explique le niveau de risque de ce FCP.

Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que la capacité du FCP à vous payer en soit affectée.

Outre les risques inclus dans l'indicateur de risque, d'autres risques peuvent influer sur la performance du FCP, vous pouvez vous reporter au prospectus du FCP. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Document d'informations clés

Moneta Long Short

Scénarios de performance

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même ainsi que les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle qui peut également influer sur les montants que vous recevrez.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision.

Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance médiane du produit sur des périodes d'investissement de un (1) an et cinq (5) ans observées au cours des dix (10) dernières années. **Les marchés pourraient évoluer très différemment à l'avenir.**
Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes.

Période de détention recommandée : 5 ans			
Exemple d'investissement : 10 000 EUR		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Minimum	Il n'existe aucun rendement minimal garanti. Vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.		
Scénario de tension	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	4 900 EUR	4 820 EUR
	Rendement annuel moyen	-50,97%	-13,59%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	9 180 EUR	9 670 EUR
	Rendement annuel moyen	-8,16%	-0,67%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	10 260 EUR	11 430 EUR
	Rendement annuel moyen	2,62%	2,71%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	12 310 EUR	12 210 EUR
	Rendement annuel moyen	23,10%	4,08%

Ce type de scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre mars 2015 et mars 2020.
Ce type de scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre décembre 2015 et décembre 2020.
Ce type de scénario favorable s'est produit pour un investissement entre juin 2016 et juin 2021.

Que se passe-t-il si Moneta AM n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Le produit est une copropriété d'instruments financiers et de dépôts distincte de la société de gestion de portefeuille. En cas de défaillance de cette dernière, les actifs du produit conservés par le dépositaire ne seront pas affectés.

En cas de défaillance du dépositaire, le risque de perte financière du produit est atténué en raison de la ségrégation légale des actifs du dépositaire de ceux du produit

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend le produit ou qui vous fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne vous informera au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur votre investissement.

Coûts au fil du temps
Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit (le cas échéant). Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

Nous avons supposé :
- qu'au cours de la première année vous récupéreriez le montant que vous avez investi (rendement annuel de 0 %). Que pour les autres périodes de détention, le produit évolue de la manière indiquée dans le scénario intermédiaire ;
- 10 000 EUR sont investis.

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	361€	1 430€
Incidence des coûts annuels*	3,64%	2,52% chaque année

* Elle montre dans quelle mesure les coûts réduisent annuellement votre rendement au cours de la période de détention. Par exemple elle montre que si vous sortez à la fin de la période de détention recommandée, il est prévu que votre rendement moyen par an soit de 5,23% avant déduction des coûts et de 2,71% après imputation des frais.

Document d'informations clés

Moneta Long Short

Composition des coûts

Coûts ponctuels à l'entrée ou à la sortie		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	1,50% du montant payé lorsque vous investissez, c'est le maximum que vous serez facturé. La personne qui vend le produit vous informera des frais réels.	jusqu'à 150 EUR
Coûts de sortie	La société de gestion ne facture pas de frais de sortie.	0 EUR
Coûts récurrents (prélevés chaque année)		
Frais de gestion et autres frais Administratifs et d'exploitation	1,50% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les frais prévus au Prospectus.	148 EUR
Coûts de transaction	0,63% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	62 EUR
Coûts accessoires prélevés sous certaines conditions		
Commissions liées aux résultats (et commission d'intéressement)	20 % TTC de la performance du FCP au-delà de l'indice composite : 40% Stoxx Europe 600 Net Return (dividendes réinvestis) + 60% €STR uniquement en cas d'appréciation de la valeur liquidative sur la période de référence et de surperformance depuis le lancement de la classe de part concernée et dans le respect du principe du « high-water mark » exposé dans le prospectus. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation faite des frais de gestion variables est fondée sur la moyenne facturée au cours des 5 dernières années en simulant le cas échéant les périodes antérieures à la création du produit.	1 EUR

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

Période de détention recommandée : 5 ans. Les demandes de souscription et de rachat sont centralisées chaque jour de bourse ouvré à Paris avant 10 heures auprès du dépositaire CACEIS Bank et sont exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du même jour. Le règlement est effectué à J+2. Le Fonds dispose d'un mécanisme de plafonnement des rachats.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Toute réclamation concernant Moneta Long Short ou le comportement de son initiateur peut être adressée à la Société de Gestion via reclamation@moneta.fr ou par voie postale :

Moneta Asset Management | 36 rue Marbeuf 75008 Paris| +33 1 58 62 53 30 | www.moneta.fr

Autres informations pertinentes

Dépositaire : CACEIS Bank

Information : vous pouvez obtenir de plus amples informations (philosophie de gestion, équipe, prospectus, lettre trimestrielle, politique de rémunération...) sur www.moneta.fr ou sur simple demande à Moneta Asset Management notamment s'agissant des rapports semestriels et annuels.

Performances passées : l'intégralité des performances passées sont disponibles sur la page du fonds Moneta Long Short sur le site internet de la société de gestion www.moneta.fr/fonds/moneta-long-short

ESG : le fonds prend en compte des caractéristiques environnementales, sociales et de gouvernance dans sa politique d'investissement, sans pour autant que ces caractéristiques ne constituent un facteur déterminant des décisions d'investissement. Plus d'informations au sein du prospectus du fonds et sur le site internet www.moneta.fr

Valeur Liquidative : la valeur liquidative est calculée quotidiennement, chaque jour de bourse ouvré à Paris à l'exception des jours fériés légaux en France. La valeur liquidative est disponible sur le site de la Société de Gestion : 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 soumises à taxation.

Médiation : en cas de désaccord persistant, vous pouvez également saisir les médiateurs de l'Autorité des Marchés Financiers en France dont les coordonnées sont les suivantes : AMF| 17 Place de la Bourse 75002 Paris | +33 1 53 45 60 00 | www.amf-france.org

Informations supplémentaires pour la Suisse : le prospectus pour la Suisse, le DIC, le règlement, les rapports semestriel et annuel en français et d'autres informations sont disponibles gratuitement auprès du représentant : Waystone Fund Services (Switzerland) S.A., Av. Villamont 17, 1005 Lausanne, Suisse. Service de paiement en Suisse: Banque Cantonale de Genève, Quai de l'Ile 17 - CP 2251, 1211 Genève 2, Suisse. Les derniers prix des parts sont disponibles sur www.swissfunddata.ch