

Document d'informations clés

Moneta Long Short

Objectif : Ce document fournit 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

Nom de l'initiateur : Moneta Asset Management

Devise du produit : EUR

Site internet : www.moneta.fr

Autorité compétente : Autorité des Marchés Financiers, France

Date de production : 01/02/2024

En quoi consiste ce fonds ?

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

Objectif : L'objectif de Moneta Long Short consiste 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 (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.

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

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.

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

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

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

INDICATEUR SYNTHÉTIQUE DE RISQUE

FAIBLE



ÉLEVÉ

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible

A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez les parts pendant 5 ans. 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. Attention au risque de change. Ce risque n'est pas pris en compte dans l'indicateur ci-dessus.

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

Scénarii de performance (montant exprimé en euros, frais inclus)

Le tableau ci-après affiche les montants que vous pourriez obtenir en fonction de différents scénarii et selon les paramètres suivants : un investissement de 10.000€ et des durées de détention d'1 an et de 5 ans, cette dernière étant égale à la période de détention recommandée.

Ces différents scénarii indiquent la façon dont votre investissement pourrait se comporter et vous permettent d'effectuer des comparaisons avec d'autres produits. Les scénarii présentés sont une estimation de performances futures à partir de données du passé relatives aux variations de la valeur de cet investissement. Ils ne constituent pas un indicateur exact. Ce que vous obtiendrez dépendra de l'évolution du marché et de la durée pendant laquelle vous conserverez l'investissement ou le produit.

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 influencer 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.

Le scénario de tensions montre ce que vous pourriez obtenir dans des situations de marché extrêmes. 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.**

Investissement de 10.000 euros		1 an	5 ans
Scénario de tension	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	4 860	4 550
	Rendement annuel moyen	-51,42%	-14,56%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	9 180	9 670
	Rendement annuel moyen	-8,16%	-0,67%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	10 300	11 290
	Rendement annuel moyen	3,03%	2,45%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	12 310	12 210
	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 octobre 2018 et octobre 2023.

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 ?

Une défaillance de Moneta Asset Management serait sans effet sur les droits du FCP Moneta Long Short sur les actifs financiers que le fonds détient. La garde et la conservation des actifs du FCP sont en effet assurées par le dépositaire du FCP Moneta Long Short, CACEIS Bank. L'investissement dans un FCP n'est pas garanti ni couvert par un système national de compensation.

Par ailleurs, Moneta Asset Management est une société de gestion de portefeuille agréée et suivie par l'Autorité des Marchés Financiers et doit respecter des règles d'organisation et de fonctionnement notamment en matière de fonds propres.

Que va me coûter cet investissement ?

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. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement et différentes périodes d'investissement possibles.

La réduction du rendement montre l'incidence des coûts totaux que vous payez sur le rendement que vous pourriez obtenir de votre investissement. Les coûts totaux incluent les coûts ponctuels, récurrents et accessoires. Les montants indiqués ici sont les coûts cumulés liés au produit lui-même, pour deux périodes de détention différentes. Les chiffres présentés supposent que vous investissiez 10.000 euros et que vous demandez le rachat des parts à l'issue de d'un (1) an pour une sortie au plus tard à cinq (5) ans. Ces chiffres sont des estimations et peuvent changer à l'avenir.

Il se peut que la personne qui vous vend le contrat 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.

Investissement de 10.000 euros	1 an	5 ans
Coûts totaux	348€	1 330€
Incidences des coûts annuels*	3,51%	2,37% chaque année

*Ce tableau illustre 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 4,82% avant déduction des coûts et de 2,45% après imputation des frais.

Document d'informations clés

Moneta Long Short

Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an		Sortie après 1 an
Coûts ponctuels maximum	Frais d'entrée <i>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.</i> Frais de sortie <i>La société de gestion ne facture pas de frais de sortie.</i>	jusqu'à 150€ 0€
Coûts récurrents (annuel)	Coûts de transaction sur le portefeuille <i>0,50% 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.</i> Frais de gestion fixe et autres frais administratifs ou d'exploitation <i>1,50% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les frais prévus au Prospectus.</i>	49€ 148€
Coûts accessoires (annuel)	Frais de gestion variables <i>20 % TTC de la performance du FCP au-delà de l'indice composite : 40% Stoxx Europe 600 Net Return + 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.</i>	1€

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

La Société recommande aux Souscripteurs une période d'investissement de cinq (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.

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

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

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 : un diagramme sur dix (10) ans des performances passées sont présentées en annexe. L'intégralité des performances passées sont disponibles sur la page du fonds Moneta Long Short sur le site internet de la société de gestion <https://www.moneta.fr/fonds/moneta-long-short>

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.

La société Moneta Asset Management est une Société de Gestion de Portefeuille agréée par la France sous le n°GP03010 et réglementée par l'Autorité des Marchés Financiers. Moneta Long Short est un OPCVM agréé par l'Autorité des Marchés Financiers et géré par Moneta Asset Management

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'Île 17 - CP 2251, 1211 Genève 2, Suisse. Les derniers prix des parts sont disponibles sur www.swissfunddata.ch