

MONETA MULTI CAPS C

”Concentré de convictions”

Valeur liquidative

246,74 €

Encours

2797 M€

Niveau de risque

5/7

Rapport mensuel
Janvier 2019

EN QUELQUES MOTS...

Moneta Multi Caps est un OPCVM actions de pays de la Zone euro investi dans des sociétés de toutes tailles (grandes, moyennes et petites capitalisations) majoritairement françaises. Les titres sont sélectionnés sur leurs qualités intrinsèques, en toute indépendance vis-à-vis des indices (pur stock-picking sur une approche fondamentale). La valeur ajoutée repose sur notre travail d'analyse des sociétés et sur notre capacité à le traduire en décisions d'investissement pertinentes. L'objectif est de surperformer sur longue période le marché actions mesuré par l'indice CAC All-Tradable NR.

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

Romain Burnand



Analystes

Thomas Perrotin
Andrzej Kawalec
Grégoire Uettwiller
Raphaël Lucet
Louis Renou

Pierre Le Treize
Robert Hill-Smith
Adrien Banuls
Négociateurs
Laurent Horville
Julien Adam

COMMERCIALISATION

France
Suisse



PERFORMANCES ANNUELLES

MMC Part C vs indices au 31 janv 2019

	2006*	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
MMC	16,0%	8,6%	-31,5%	32,3%	9,1%	-15,6%	30,7%	32,3%	5,2%	18,1%	5,4%	16,9%	-15,6%	5,3%
CAC All-Tradable NR	9,9%	3,1%	-40,9%	29,0%	3,2%	-13,8%	19,8%	22,5%	3,0%	11,7%	7,4%	13,3%	-10,0%	5,7%
CAC 40 NR	9,2%	4,2%	-40,3%	27,6%	-0,4%	-14,3%	18,8%	20,9%	1,7%	10,9%	7,7%	11,7%	-8,9%	5,6%

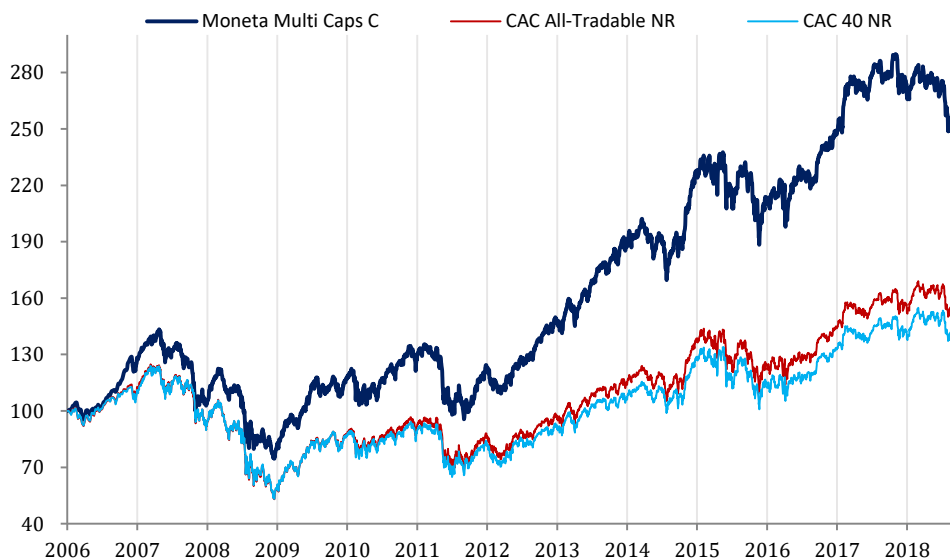
* création le 24.03.2006

PERFORMANCES CUMULEES

MMC Part C vs indices au 31 janv 2019

	janv-19	YTD	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création*	
						Cumulé	Annualisé
MMC	5,3%	5,3%	16,3%	37,3%	195,9%	146,7%	7,3%
CAC All-Tradable NR	5,7%	5,7%	21,5%	36,6%	140,7%	50,3%	3,2%
CAC 40 NR	5,6%	5,6%	21,4%	34,6%	121,0%	38,7%	2,6%

* création le 24.03.2006



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.

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.



MONETA MULTI CAPS C

”Concentré de convictions”

Valeur liquidative

246,74 €

Encours

2797 M€

Niveau de risque

5/7



CARACTERISTIQUES

Part C	FR0010298596
Type	OPCVM Ucits V
Classification AMF	Actions de pays de la zone Euro
Création	24-mars-06
Devise	EUR
Eligible PEA	Oui
Indicateur de référence	CAC All-Tradable NR
Bloomberg	MONMLCP FP

CONDITIONS FINANCIERES

Droit d'entrée	1% maximum
Droit de sortie	néant
Frais de gestion	1,80% TTC
Frais de performance	15% TTC au-delà du CAC All-Tradable NR, uniquement si la performance du fonds est positive et avec HWM
Valorisation	quotidienne
Centralisation	J avant 10h
Règlement	J+1
Banque dépositaire	Caceis Bank
Valorisateur	Caceis Fund Administration

RISQUES PRINCIPAUX

Risque actions

Le fonds est investi au minimum à 75% en actions, la valeur du fonds peut baisser significativement si les marchés actions baissent. Les marchés actions ont subi par le passé et ont toutes les chances de subir à l'avenir des fluctuations amples. L'investissement en actions, et donc dans le fonds Moneta Multi Caps, est donc un investissement par nature risqué.

Risque de perte en capital

Le fonds ne comporte aucune garantie ni protection, le capital initialement investi peut ne pas être restitué.

PORTEFEUILLE

Nombre de lignes en portefeuille	93
Taux d'exposition aux actions	93%
10 principales lignes	36%
20 principales lignes	55%
Poche "verte innovante"	11%

Cette poche regroupe les valeurs du portefeuille qui contribuent activement à la protection de l'environnement, en particulier à la transition énergétique, que ce soient des sociétés à technologie innovante, des fournisseurs de technologie ou de services à l'énergie, des sociétés spécialisées dans les énergies renouvelables...

[Cliquez ici](#) pour voir notre Rapport Transition Énergétique 2018

PRINCIPALES LIGNES

Large Caps		Mid / Small Caps	
Sanofi	7,3%	Alten	2,2%
Vivendi	5,5%	Amundi	2,2%
Total	4,8%	FFP	2,1%

CONTRIBUTEURS MENSUELS

Positifs		Négatifs	
Engie		Iliad	
Airbus		Société Générale	
Alten		Ingenico	

STATISTIQUES

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	13,8%	13,2%	14,2%
Volatilité de l'indicateur*	14,8%	14,3%	15,7%
Ratio de Sharpe	-1,00	0,42	0,48
Bêta	0,89	0,88	0,87
Alpha	-7,1%	-0,7%	1,0%

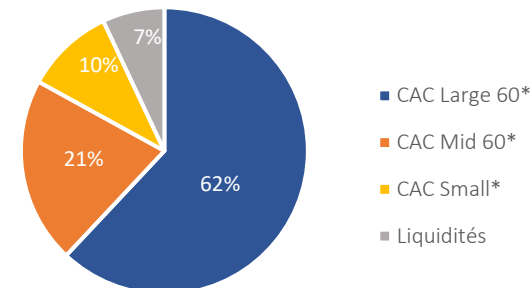
Alpha et Bêta calculés vs CAC All-Tradable NR

MAX DRAWDOWN

	profondeur max	recouvrement
Fonds	-48%	mars-09 287 sem.
Indicateur*	-58%	mars-09 397 sem.

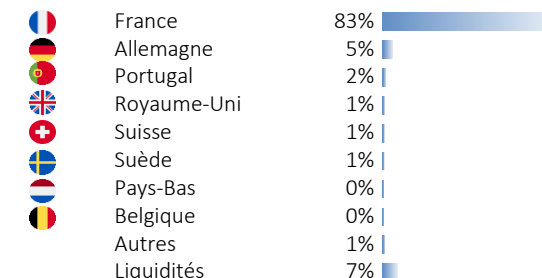
* CAC All-Tradable NR

CAPITALISATION

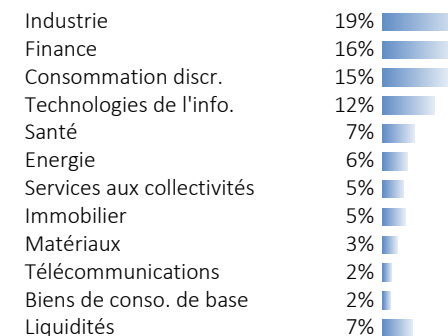


*ou équivalent pour les sociétés étrangères

GEOGRAPHIE



SECTEURS



Sectorisation GICS