

Nom du fonds - ISIN : MONETA MULTI CAPS C - FR0010298596
 Société de gestion : Moneta Asset Management
 Catégorie Quantalys : Actions France
 Gérant du fonds : R. Burnand, G. Uettwiller, R. Lucet, T. Perrotin, A. Kawalec, L. Renou, A. Sanchini. 14/03/2018

★ **Top 25**
 VL **269,99 EUR**
 (03/05/2019)

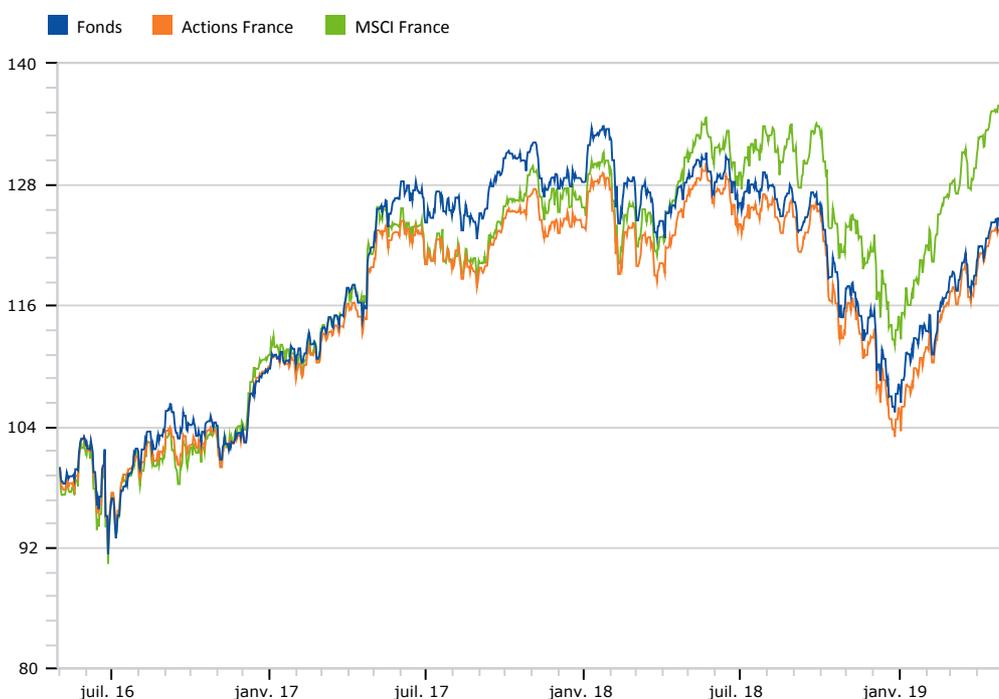
L'avis Nortia (L'analyse de Céline LEURENT)

Trajectoire. Ces derniers mois, Moneta Multi Caps a su adapter ses positions au gré des événements et réalise une performance YTD de 15,58 %. La correction de fin d'année a, pour sa part, fait naître des opportunités sur les valeurs du luxe, où le fonds était précédemment absent. Un bon point d'entrée au mois de novembre a par exemple permis aux gérants d'initier une position sur LVMH. De leur côté, les valeurs bancaires ont été légèrement réduites (16 %), à l'image de la Société Générale. Les gérants considèrent que le versement des dividendes en titres, et non en cash, est une source d'inquiétude pour les investisseurs. Enfin, le fonds est désormais majoritairement investi sur les large caps (64 %), après avoir allégé l'exposition aux petites et moyennes capitalisations en décembre 2018 (30 % fin avril vs 55 % fin 2017).

Ligne de mire. Malgré ce mouvement de réduction (sortie de Stef, Haulotte ou encore Pierre et Vacances), l'équipe de gestion restera encore prudente, notamment sur les niveaux de valorisation.

D'un point de vue plus global, le stock picking continue à privilégier les valeurs peu endettées, considérées comme une garantie supplémentaire dans l'environnement actuel de taux. En effet, même si aucune augmentation de taux directeurs n'est prévue en 2019, un changement de politique monétaire n'aurait alors pas d'incidence sur la sélection des titres en portefeuille. Avec une performance annualisée 5 ans de 6,07 % (vs 4,74 % pour sa catégorie) et une volatilité de 14,37 %, Moneta Multi Caps reste par conséquent une solution attractive pour exposer les portefeuilles de vos clients aux actions françaises et européennes.

Historique base 100 du 03/05/2016 au 03/05/2019



Performances

| | Fonds | Catégorie |
|-------------------------------|----------|-----------|
| Performance au 1er janv. 2019 | 15,23 % | 16,63 % |
| Perf. 2018 | -15,65 % | -14,48 % |
| Perf. 2017 | 16,86 % | 12,54 % |
| Perf. 2016 | 5,42 % | 5,53 % |
| Perf. 2015 | 18,08 % | 13,28 % |
| Perf. 2014 | 5,20 % | 2,15 % |
| Volatilité 3 ans | 12,39 % | 12,84 % |

Avec Vous

Céline LEURENT
 Responsable Analyste Financière
 Tél : 03 28 04 65 72 - 06 40 24 50 92
 cleurent@nortia.fr

Jérôme LIVRAN, CFA
 Directeur Financier
 Tél : 03 28 04 65 37 - 06 03 09 56 41
 jlivran@nortia.fr

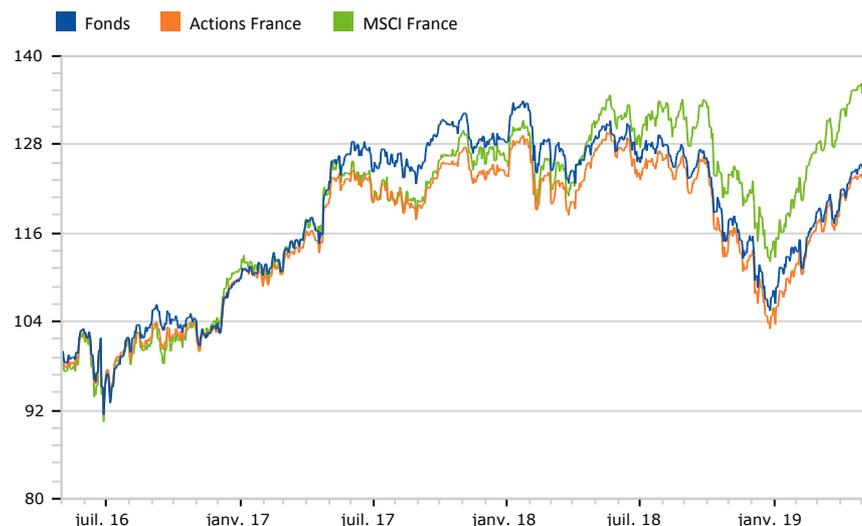
Emilie BRUNEAU
 Chargée de Gestion Financière
 Tél : 03 28 52 96 03
 ebruneau@nortia.fr

Fiche d'identité

| | |
|--------------------------|---|
| Nom du fonds | MONETA MULTI CAPS C |
| Société de gestion | Moneta Asset Management |
| Code ISIN | FR0010298596 |
| Classification AMF | Actions de pays de la zone euro |
| Indice de référence | CAC ALL-TRADABLE dividendes nets réinvestis |
| Type d'investisseur | Tous souscripteurs |
| Catégorie Quantalys | Actions France |
| Indice de réf. Quantalys | MSCI France |

VL 269,99 EUR
(03/05/2019)

Historique base 100 du 03/05/2016 au 03/05/2019



Performances

| | Fonds | Catégorie |
|------------------------------------|----------|-----------|
| Performance au 03/05/2019 | | |
| Perf. veille | -0,30 % | -0,44 % |
| Perf. 4 semaines | 2,27 % | 1,83 % |
| Perf. 1er janvier | 15,23 % | 16,63 % |
| Perf. 1 an | -3,12 % | -2,86 % |
| Perf. 3 ans | 25,96 % | 24,92 % |
| Perf. 5 ans | 39,92 % | 29,92 % |
| Performance annuelles | | |
| Perf. 2018 | -15,65 % | -14,48 % |
| Perf. 2017 | 16,86 % | 12,54 % |
| Perf. 2016 | 5,42 % | 5,53 % |
| Données 3 ans au 31/03/2019 | | |
| Perf. ann. | 6,68 % | 6,26 % |
| Volatilité | 12,39 % | 12,84 % |
| Sharpe | 0,57 | 0,52 |

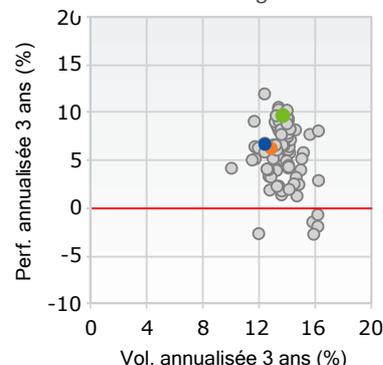
Comportement



Classement du fonds

| | Rang | Quartile |
|--------|----------|----------|
| 1 mois | 79 / 112 | 3 |
| 3 mois | 88 / 112 | 4 |
| 6 mois | 59 / 110 | 3 |
| YTD | 87 / 112 | 4 |
| 1 an | 78 / 110 | 3 |
| 3 ans | 45 / 106 | 2 |
| 5 ans | 24 / 105 | 1 |

Fonds versus catégorie



Indicateurs généraux

| Valeurs à 3 ans | Faible | Fort |
|-----------------|---------|------|
| Perf. ann. | 6,68 % | |
| Surperf. ann. | -3,01 % | |
| Ecart de suivi | 5,13 % | |
| Ratio d'info | -0,59 | |
| Beta | 0,84 | |

Indicateurs de risque

| Valeurs à 3 ans | Par rapport à la cat |
|-----------------|----------------------|
| Volatilité | 12,39 % Très bon |
| Perte max | -21,20 % Moyen |
| DSR | 8,48 % Très bon |
| Beta bais. | 0,81 Très bon |
| VAR | -3,02 % Bon |

Caractéristiques générales

| | |
|-----------------------------|--------------------|
| Type | FCP |
| Capi/Distri | Capitalisation |
| Part couverte | Non |
| Eligible au PEA / PEA PME | Oui / Non |
| Frais maximum | |
| Souscription | 1 % |
| Rachat | Néant |
| Gestion | 1,8 % |
| Surperformance | Oui |
| Courants | 1,8 % |
| Actif au 02/05/2019 | |
| Actif net de la part | 2 309 M EUR |
| Actif net global | 2 691 M EUR |
| Variation de l'actif 3 mois | -2,40 % |
| Gérant | Gestion collégiale |

Profil de risque DICI

