

# MONETA MULTI CAPS C

## ”Concentré de convictions”

Valeur liquidative

274,29 €

Encours

2 406 M€

Niveau de risque

5/7

Rapport mensuel  
Février 2020

### 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 Burnard



##### Analyste-gérants

Thomas Perrotin  
Andrzej Kawalec  
Grégoire Uettwiller  
Raphaël Lucet

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

##### Analystes

Louis Renou

COMMERCIALISATION

France



### PERFORMANCES ANNUELLES

MMC Part C vs indices au 28 Février 2020

	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%	25,0%
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%	27,8%
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%	29,2%

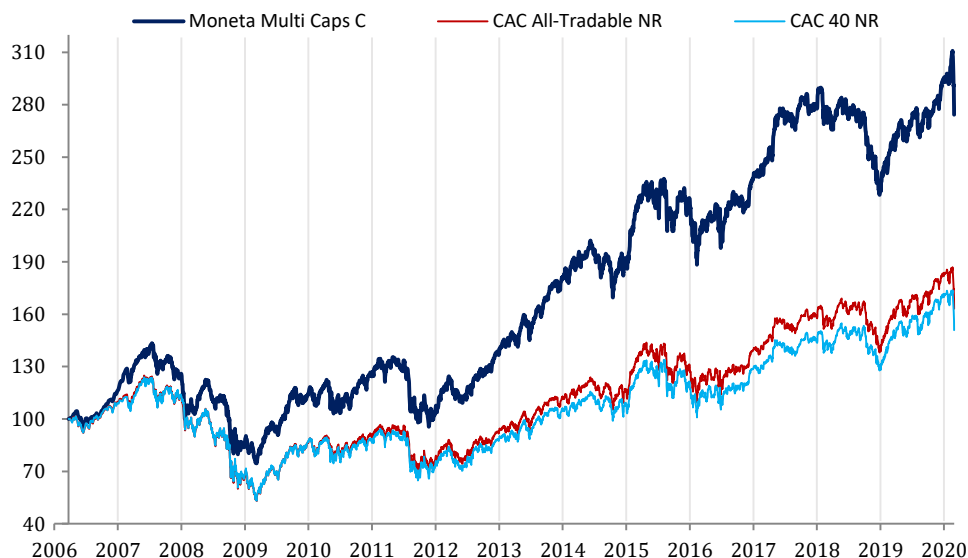
\* création le 24.03.2006

### PERFORMANCES CUMULEES

MMC Part C vs indices au 28 Février 2020

	févr-20	YTD	3 ans	5 ans	10 ans	Depuis création*	
						Cumulé	Annualisé
MMC	-6,2%	-6,4%	13,5%	23,5%	148,5%	174,3%	7,5%
CAC All-Tradable NR	-8,1%	-10,3%	16,2%	21,2%	98,0%	63,1%	3,6%
CAC 40 NR	-8,5%	-11,1%	17,0%	20,5%	85,0%	50,9%	3,0%

\* 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](http://www.moneta.fr) ou sur simple demande auprès de Moneta Asset Management.



# MONETA MULTI CAPS C

## ”Concentré de convictions”

Valeur liquidative

274,29 €

Encours

2 406 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	1,50% 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	98
Taux d'exposition aux actions	97%
10 principales lignes	35%
20 principales lignes	55%
Poche "verte innovante"	21%

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 Energétique 2019

### PRINCIPALES LIGNES

Large Caps		Mid / Small Caps	
Sanofi	6,4%	EDPR	3,8%
EDP	4,0%	Nexi	3,7%
BNP Paribas	3,6%	Alten	2,5%

### CONTRIBUTEURS MENSUELS

Positifs		Négatifs	
Nexi	Airbus		
Ingenico	Safran		
EDF	Total		

### STATISTIQUES

	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité du fonds	15,2%	13,5%	14,3%
Volatilité de l'indicateur*	17,4%	14,5%	16,0%
Ratio de Sharpe	0,49	0,35	0,32
Bêta	0,84	0,89	0,86
Alpha	4,1%	-0,2%	1,0%

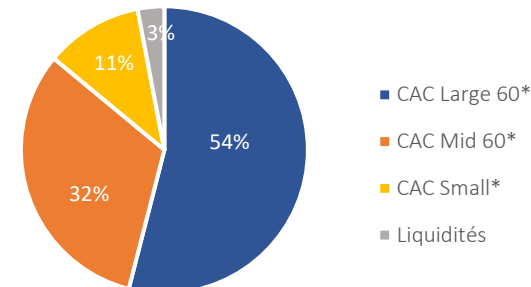
Alpha et Bêta calculés vs CAC All-Tradable NR

### MAX DRAWDOWN

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

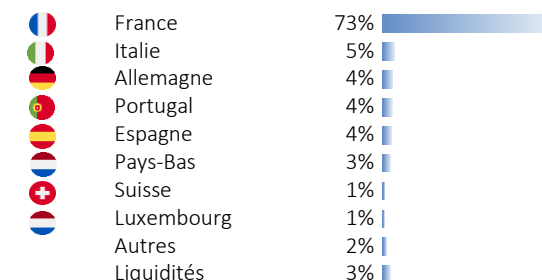
\* CAC All-Tradable NR

### CAPITALISATION

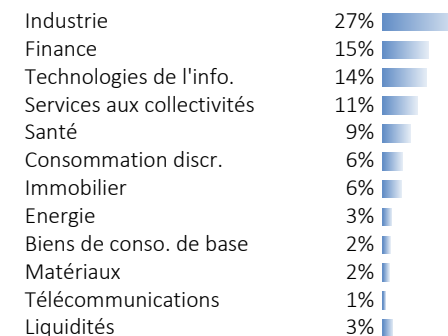


\*ou équivalent pour les sociétés étrangères

### GEOGRAPHIE



### SECTEURS



Sectorisation GICS