

# Document d'informations clés

## Moneta Micro Entreprises

**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 Micro Entreprises part D

ISIN : FR0000994998

Nom de l'initiateur : Moneta Asset Management

Devise du produit : EUR

Site internet : [www.moneta.fr](http://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 gestion de Moneta Micro Entreprises consiste à surperformer par rapport au marché des actions sur le long terme (durée de placement recommandée : cinq (5) ans) et donc à rechercher une valorisation du Fonds supérieure à sept (7) % en rythme annuel moyen sur une longue période, au travers d'une sélection de titres (« stock picking »). La Société de Gestion rappelle aux souscripteurs potentiels que l'objectif de performance de sept (7) % annuel est fondé sur la réalisation d'hypothèses de marché arrêtées par la Société de Gestion et ne constitue en aucun cas une promesse de rendement ou de performance du Fonds.

**Processus d'investissement :** La stratégie est basée sur le choix des valeurs selon leurs mérites propres, sans contrainte de secteur d'activité ni d'appartenance à un indice.

#### Un univers de valeurs très étoffé

L'univers d'investissement du fonds est très étoffé car les petites capitalisations boursières (300 à 400 sociétés rien qu'en France) sont beaucoup plus nombreuses que les grandes capitalisations. L'inconvénient des plus petites valeurs est souvent leur manque de liquidité. La contrepartie est cependant de pouvoir se positionner très tôt sur des entreprises éventuellement promises à un fort développement ou sur de nouveaux secteurs d'activités pas encore représentés dans l'univers des grandes valeurs.

#### Un travail de recherche mené par l'équipe de gestion

L'équipe est attentive aux recherches financières externes publiées par les intermédiaires financiers. Néanmoins, les principales décisions d'investissement sont prises sur la base de recherches directement menées par nos analystes. Ce travail de recherche nous permet d'avoir une opinion indépendante des modes et nous donne la capacité de sortir des sentiers battus.

#### Une discipline de gestion avec pour caractéristiques :

- Un travail approfondi de valorisation des sociétés étudiées. L'objectif est de déceler les anomalies de valorisation sur un univers de valeurs très large qui recèle des sociétés de qualité.

- La documentation du travail de recherche. La recherche financière effectuée en interne, la documentation de nos analyses, ainsi que des décisions de gestion, permettent un suivi des décisions prises et de leur contexte. Elle rend

possible l'analyse rétrospective de la qualité des décisions de manière à améliorer le process d'investissement.

- Le suivi de l'écart entre le cours de Bourse et notre valorisation de la société. Cet écart mesure le potentiel de hausse (ou de baisse) qui, conjugué avec notre opinion sur le risque du titre, est à l'origine de nos décisions d'investissement ou de désinvestissement.

**Caractéristiques essentielles :** Moneta Micro Entreprises est exposé à hauteur de 60% minimum et jusqu'à 150% en actions de pays de la Zone euro. L'exposition en actions de pays de la Zone euro hors France sera limitée à 50 %. Par ailleurs, il est investi à hauteur de 75% minimum en actions françaises ou de l'Union européenne. Le fonds ne s'interdit pas de saisir des opportunités en dehors de la Zone euro. Cependant, l'exposition à des valeurs non libellées en euros est limitée à 20 % de l'actif net du fonds. Les titres d'émetteurs hors zone euro ne représenteront pas plus de 20% de l'actif net.

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](http://www.moneta.fr)

**Le fonds est fermé à la souscription** depuis le 24/07/2009. Le fonds réouvrira lorsque son encours passera sous le seuil de 200 millions d'euros. Les porteurs de parts seront informés de toutes les fermetures et réouvertures éventuelles par un communiqué de presse dans un quotidien économique de diffusion nationale.

Les rachats sont centralisés chaque vendredi avant 10h00 auprès du Dépositaire et sont exécutées sur la base de la prochaine valeur liquidative calculée sur les cours de clôture du même jour.

**Politique de distribution des revenus :** distribution

**Eligibilité au PEA :** oui

**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 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Le niveau d'exposition au marché actions explique le niveau de risque de ce FCP.

Autrement dit, des pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est probable que la capacité du FCP à vous restituer votre investissement initial 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 Micro Entreprises

### 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	1 660	1 050
	Rendement annuel moyen	-83,41%	-36,26%
Scénario défavorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	8 120	10 110
	Rendement annuel moyen	-18,78%	0,22%
Scénario intermédiaire	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	11 010	15 440
	Rendement annuel moyen	10,11%	9,08%
Scénario favorable	Ce que vous pourriez récupérer après déduction des coûts	17 660	18 800
	Rendement annuel moyen	76,58%	13,46%

Ce type de scénario défavorable s'est produit pour un investissement entre décembre 2021 et janvier 2024.

Ce type de scénario intermédiaire s'est produit pour un investissement entre mars 2014 et mars 2019.

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 Micro Entreprises 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 Micro Entreprises, 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	685€	2 505€
Incidences des coûts annuels*	6,95%	3,73% 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 12,81% avant déduction des coûts et de 9,08% après imputation des frais.

# Document d'informations clés

## Moneta Micro Entreprises

Ce tableau montre l'incidence sur le rendement par an		Sortie après 1 an
<b>Coûts ponctuels maximum</b>	Frais d'entrée <i>4,00% 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>0,50% de la valeur de votre investissement</i>	jusqu'à 400€  48€
<b>Coûts récurrents (annuel)</b>	Coûts de transaction sur le portefeuille <i>0,43% 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>1,79% de la valeur de votre investissement par an. Cette estimation se base sur les frais prévus au Prospectus.</i>	41€  172€
<b>Coûts accessoires (annuel)</b>	Frais de gestion variables <i>10,00% T.T.C. de la performance du FCP au-delà d'une valorisation minimale du FCP de sept (7)% sur un an et dans le respect du principe de « 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>	24€

### 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. **Le fonds est fermé à la souscription** depuis le 24/07/2009. Le fonds réouvrira lorsque son encours passera sous le seuil de 200 millions d'euros. Les porteurs de parts seront informés de toutes les fermetures et réouvertures éventuelles par un communiqué de presse dans un quotidien

économique de diffusion nationale.

Les rachats sont centralisés chaque vendredi avant 10h00 auprès du Dépositaire 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 Micro Entreprises ou le comportement de son initiateur peut être adressée à la Société de Gestion via [reclamation@moneta.fr](mailto:reclamation@moneta.fr) ou par voie postale : Moneta Asset Management | 36 rue Marbeuf 75008 Paris | +33 1 58 62 53 30 | [www.moneta.fr](http://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](http://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](http://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 Micro Entreprises sur le site internet de la société de gestion <https://www.moneta.fr/fonds/moneta-micro-entreprises>

**Valeur liquidative :** La valeur liquidative est calculée de façon hebdomadaire, chaque dernier jour de bourse ouvré de la semaine à Paris. La valeur liquidative est disponible sur le site de la Société de Gestion : [www.moneta.fr](http://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 Micro Entreprises est un OPCVM agréé par l'Autorité des Marchés Financiers et géré par Moneta Asset Management