

MOOREA FUND - GLOBAL ALTERNATIVE OPPORTUNITIES

Rapport mensuel

OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

Le compartiment cherche à fournir une appréciation du capital à moyen et long terme en investissant dans des fonds UCITS qui suivent des stratégies d'investissement alternatives. Le Compartiment est géré activement par rapport à l'indice de référence HFRX Global Index. Afin d'éviter toute ambiguïté, l'indice de référence est utilisé à des fins de comparaison de performances.

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

GRAPHIQUE DE PERFORMANCES (base 100)



PERFORMANCES

Performances cumulées	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans *	Depuis lancement*
Fonds	1,77%	5,14%	5,14%	6,22%	1,12%	1,74%

Performances calendaires	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Fonds	-1,06%	-1,34%	0,71%	4,53%	5,28%	-2,94%

* Performance annualisée

"Source : Société Générale Private Wealth Management"

DONNÉES DE RISQUE

	Volatilité			Beta	Sharpe
	1 an	3 ans *	5 ans		
Fonds	2,93%	3,38%	3,68%	-0,04%	-0,53%

COMMENTAIRES DE GESTION

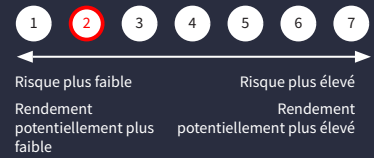
Les fonds spéculatifs ont clôturé le premier trimestre en enregistrant des gains sur différentes stratégies, grâce à la reprise des actions, de certaines matières premières et du dollar. Dans ce contexte, le Moorea Fund - Global Alternative Opportunities a réalisé une performance de +5,33%. Les fonds alternatifs long/short d'actions fondamentales ont progressé de 6 % en moyenne au premier trimestre, les gérants ayant bénéficié d'une augmentation de la tendance des actions. En particulier, Carmignac Long-Short European Equities et Schroder Gaia Egerton Equity ont tous deux enregistré des performances trimestrielles légèrement supérieures à 13%. Au total, la stratégie a contribué à hauteur de +358 points de base. Les CTA suiveurs de tendance et les véhicules de managed futures ont également connu un bon départ en 2024, bénéficiant de la tendance du marché, et ont contribué à hauteur de +149%bps. Les gestionnaires Event Driven n'ont contribué qu'à hauteur de +23 points de base, la stratégie ayant de nouveau souffert du resserrement des spreads. À l'avenir, la génération d'alpha à partir de la sélection de titres devrait être soutenue par une plus grande volatilité des actions causée par les effets de la hausse des taux (c'est-à-dire les défauts de paiement des entreprises, un consommateur pressé) et par l'incertitude entourant la géopolitique et le calendrier électoral chargé des neuf prochains mois. Bien que ces sources de volatilité puissent être douloureuses à court terme, en particulier pour les gérants détenant des positions de consensus, elles offrent des points d'entrée pour de nouvelles transactions et des bouleversements plus importants qui permettent de générer de l'alpha.

MARS 2024

PART RETAIL USD

LU1391857908

Niveau de risque et de rendement UCITS (1)



Catégorie Morningstar

Alternatives Multistratégies USD

Horizon d'investissement recommandé

5-7 ans

Actifs nets

USD 52,66 M

Valeur Liquidative

USD 1145,69

Devise du fonds

EUR

Devise de la part

USD

Date de lancement

10/05/2016

Forme juridique

UCITS Luxembourg SICAV

Société de gestion

Société Générale Private Wealth Management S.A.

Valorisation/Souscription/Rachat

Hebdomadaire

Souscription minimum

1 part

Autres parts disponibles

Coûts récurrents

3,50%

Coût de sortie

Aucun

Coût d'entrée

Aucun

(1) Échelle de risque allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé); le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

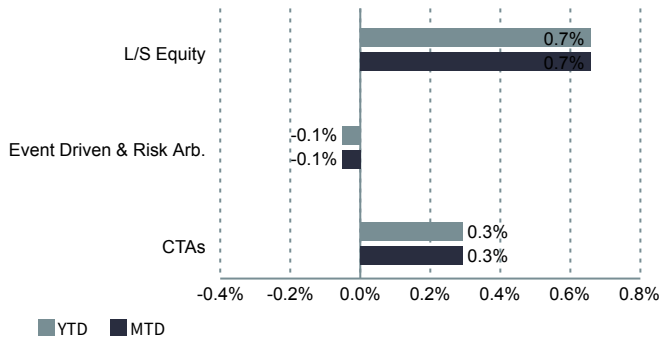
Tout renseignement contractuel relatif au fonds renseigné dans cette publication figure dans le prospectus. Le prospectus, le KIID, ainsi que les états financiers annuels et les statuts sont disponibles gratuitement auprès du siège de Moorea Fund ou sur le site www.sgpwm.societegenerale.com.

(2) © 2021 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes: (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs d'informations; (2) ne peuvent être ni reproduites, ni redistribuées; (3) sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs d'informations ne pourront être tenus pour responsables de tout dommage ou perte résultant de l'utilisation de ces données.

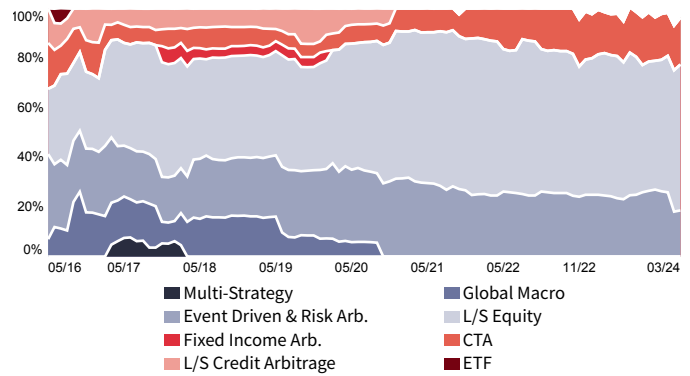
MOOREA FUND - GLOBAL ALTERNATIVE OPPORTUNITIES

MARS 2024

CONTRIBUTION PAR STRATÉGIE



HISTORIQUE DE LA RÉPARTITION PAR STRATÉGIE



MEILLEURS ET MOINS BONS CONTRIBUTEURS

Nom	Poids	Contribution à la performance
Lyxor / Tiedemann Arbitrage Strategy Fund	8,1%	0,4%
Lyxor Epsilon Global Trend Fund	11,3%	0,3%
Nom	Poids	Contribution à la performance
Lumyna - MW Systematic Alpha UCITS Fund	10,9%	-0,3%
Schroder GAIA BlueTrend	6,1%	-0,1%

DERNIERS MOUVEMENTS

Nom	Date	Opération
Schroder GAIA BlueTrend	15-01-2024	Vente
Lumyna - PSAM Global Event UCITS Fund	15-01-2024	Vente
Schroder GAIA BlueTrend	28-11-2023	Vente
InRIS Parus UCITS Fund	28-11-2023	Vente
Schroder Gaia Egerton Equity	28-11-2023	Vente

POSITIONS DU PORTEFEUILLE

Positions	Sous-stratégies	Allocation Actuelle	MTD Perf.	YTD Perf.	Perf. depuis Investissement	Perf. Contrib.	Date d'investissement
CTAs		18,9%					
Lyxor Epsilon Global Trend Fund	Trend Follower Systematic	12,1%	3,6%	8,8%	21,6%	0,4%	26-05-2016
Schroder GAIA BlueTrend	CTA Diversified	6,7%	2,6%	7,5%	10,5%	0,2%	07-10-2021
Event Driven & Risk Arb.		18,6%					
Lyxor / Tiedemann Arbitrage Strategy Fund	Merger Arbitrage	10,4%	-0,1%	-0,8%	16,7%	0,0%	16-05-2016
Lumyna - PSAM Global Event UCITS Fund	Event Driven & Risk Arbitrage	8,2%	3,1%	3,9%	16,4%	0,3%	06-06-2019
L/S Equity		58,8%					
Lyxor/Sandler US Equity Fund - I	US Long/Short Equity	5,5%	1,0%	4,4%	11,6%	0,1%	20-06-2017
Lumyna - MW Systematic Alpha UCITS Fund	Systematic Market Neutral	9,3%	-0,2%	-0,1%	19,0%	0,0%	01-02-2022
InRIS Parus UCITS Fund	Global Long/Short Equity	10,9%	1,8%	7,9%	0,7%	0,2%	27-10-2021
Lyxor / Sandler US Equity Fund - EB	US Long/Short Equity	4,5%	1,0%	4,5%	24,6%	0,0%	29-11-2016
Eleva Absolute Return Europe Fund - S	European Long/Short Equity	11,9%	2,2%	5,0%	39,1%	0,3%	17-10-2017
Schroder Gaia Egerton Equity - C	Global Long/Short Equity	8,9%	3,4%	13,2%	38,2%	0,3%	09-08-2017
Carmignac Long-Short European Equities Portfolio	European Long/Short Equity	5,7%	3,7%	13,1%	7,9%	0,2%	24-12-2021
Lumyna - MW Systematic Alpha UCITS Fund	Systematic Market Neutral	2,1%	-0,2%	0,0%	27,3%	0,0%	01-02-2022
Liquidités et assimilés		3,7%					

Source: Société Générale Private Wealth Management au 28/03/2024.

La pondération réelle, les allocations d'investissements et les rendements sont susceptibles de varier sur une période continue et peuvent ne pas être exactement les mêmes que ceux indiqués. Les investisseurs doivent comprendre les différentes classes d'actifs qui composent les allocations d'investissements car chaque classe d'actifs possède des types de risques spécifiques. Le contenu de ce document n'est pas destiné à fournir un service d'investissement ou un conseil en investissement ; il ne constitue ni une offre de produit, ni une quelconque incitation à l'achat ou à la vente. Les informations contenues sont données à titre indicatif et visent à mettre à la disposition du lecteur les informations pouvant être utiles à sa prise de décision. Elles ne constituent en aucune manière des recommandations personnalisées. Le lecteur ne saurait en tirer ni une recommandation d'investissement, ni un conseil juridique, comptable ou fiscal. Les informations sur les performances passées éventuellement reproduites ne garantissent en aucun cas les performances futures. Pareillement, le document ne saurait être considéré comme une incitation, sollicitation ou offre à investir dans les catégories d'actifs y mentionnés. Le lecteur est averti que la passation d'ordres de bourse requiert une parfaite connaissance de la réglementation et du fonctionnement des marchés. Avant d'investir, il doit avoir conscience des fluctuations rapides qui peuvent intervenir sur certains marchés et de leur caractère spéculatif ou de leur manque de liquidité. Certains actifs ou catégories d'actifs mentionnés dans le document peuvent ne pas être des investissements appropriés pour le lecteur. Dans certains cas, l'investissement effectué comporte même un risque de perte élevé indéterminable, susceptible d'excéder l'investissement initial. Par conséquent, avant de prendre une décision d'investir, le lecteur est tenu de s'adresser à son conseiller en investissements ou intermédiaire financier, pour obtenir des conseils personnalisés de manière à pouvoir apprécier les caractères des investissements envisagés et les risques particuliers inhérents à ces investissements, afin de déterminer si l'investissement envisagé est compatible avec son profil et ses objectifs d'investissement. Informations destinées aux investisseurs suisses : Ce compartiment est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) et en Suisse par la "Swiss Financial Supervisory Authority (FINMA). Le prospectus et le Key Investor Document, les statuts/le contrat du Fonds ainsi que les rapports annuels et semestriels du Fonds peuvent être obtenus sur simple demande et sans frais au siège du Représentant Suisse, de Moorea Fund, de la Société de gestion ou de la Banque dépositaire. Publications : En Suisse, les publications ou notifications du Fonds seront faites sur la plateforme électronique www.fundinfo.com.