

# 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

Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs

#### GRAPHIQUE DE PERFORMANCES (base 100)



### PERFORMANCES

Performances cumulées	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans *	5 ans	Depuis lancement *
<b>Fonds</b>	-0,34%	-0,29%	4,83%	5,04%	0,48%	1,92%	1,65%

Performances calendaires	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Fonds</b>	-1,06%	-1,34%	0,71%	4,53%	5,28%

Performances calendaires	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Fonds</b>	-2,94%	4,16%	-	-	-

\* Performance annualisée

"Source : Société Générale Private Wealth Management"

### DONNÉES DE RISQUE

	Volatilité			Beta	Sharpe
	1 an	3 ans *	5 ans		
<b>Fonds</b>	3,38%	3,33%	3,71%	-0,04%	-0,88%

Source : Société Générale Private Wealth Management

JUIN 2024

PART RETAIL USD

LU1391857908

Indicateur Synthétique de Risque (SRI) <sup>(1)</sup>



Risque plus faible Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé

Minimum d'investissement durable

N/A

Catégorie Morningstar

Alternatives Multistratégies USD

Horizon d'investissement recommandé

5-7 ans

Actifs nets

USD 51,01 M

Valeur Liquidative

USD 1142,33

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.

Nom du gérant

David Seban-Jeantet

Valorisation/Souscription/Rachat

Hebdomadaire

Souscription minimum

1 part

Autres parts disponibles

Coûts ponctuels

Coûts d'entrée 5,00%

Coûts de sortie 0,00%

Coûts récurrents

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation 3,50%

Coûts de transaction 0,50%

<sup>(1)</sup> 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.

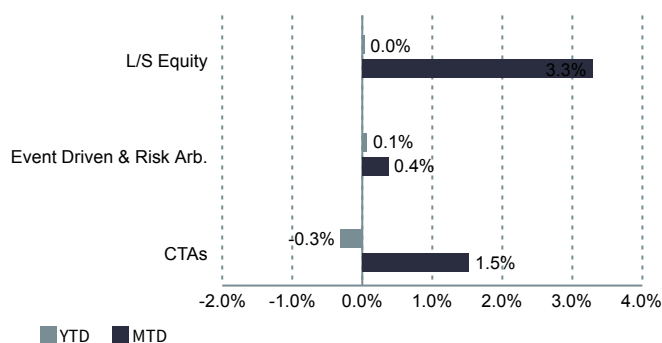
Tout renseignement contractuel relatif au fonds renseigné dans cette publication figure dans le prospectus. Le prospectus, le KIID, ainsi que les états financiers annuels et les statuts sont disponibles gratuitement auprès du siège de Moorea Fund ou sur le site [www.sgpwm.societegenerale.com](http://www.sgpwm.societegenerale.com).

<sup>(2)</sup> © 2024 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.

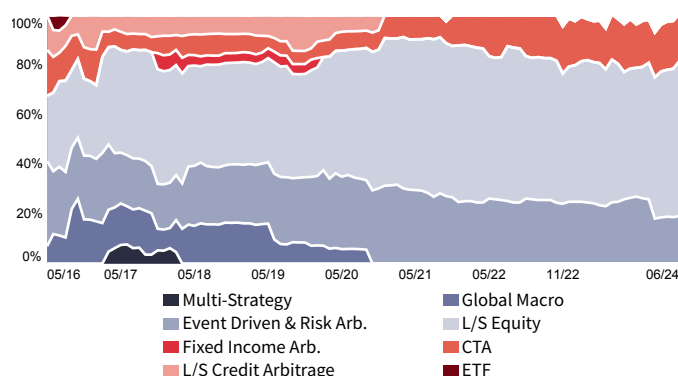
# MOOREA FUND - GLOBAL ALTERNATIVE OPPORTUNITIES

JUIN 2024

## CONTRIBUTION PAR STRATÉGIE



## HISTORIQUE DE LA RÉPARTITION PAR STRATÉGIE



## MEILLEURS ET MOINS BONS CONTRIBUTEURS

Nom	Poids	Contribution à la performance
Lumyna - MW Systematic Alpha UCITS Fund	9,5%	0,4%
InRIS Parus UCITS Fund	11,6%	0,3%
Nom	Poids	Contribution à la performance
BDL Rempart Europe	9,2%	-0,6%
Schroder GAIA BlueTrend	6,5%	-0,3%

## DERNIERS MOUVEMENTS

Nom	Date	Opération
BDL Rempart Europe	14-05-2024	Achat
Carmignac Lonh Short European Equities	14-05-2024	Vente
Schroder GAIA BlueTrend	15-01-2024	Vente
Lumyna - PSAM Global Event UCITS Fund	15-01-2024	Vente
Schroder GAIA BlueTrend	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		19,2%					
Lyxor Epsilon Global Trend Fund	Trend Follower Systematic	12,7%	-0,1%	11,9%	25,1%	0,0%	26-05-2016
Schroder GAIA BlueTrend	CTA Diversified	6,5%	-4,6%	2,2%	5,1%	-0,3%	07-10-2021
Event Driven & Risk Arb.		19,2%					
Lyxor / Tiedemann Arbitrage Strategy Fund	Merger Arbitrage	10,7%	0,1%	-0,9%	16,6%	0,0%	16-05-2016
Lumyna - PSAM Global Event UCITS Fund	Event Driven & Risk Arbitrage	8,6%	0,7%	5,6%	18,4%	0,1%	06-06-2019
L/S Equity		62,4%					
Lyxor/Sandler US Equity Fund - I	US Long/Short Equity	5,7%	-0,6%	4,2%	11,5%	0,0%	20-06-2017
Lumyna - MW Systematic Alpha UCITS Fund	Systematic Market Neutral	9,5%	3,6%	-0,1%	19,0%	0,4%	01-02-2022
InRIS Parus UCITS Fund	Global Long/Short Equity	11,6%	2,3%	10,8%	3,3%	0,3%	27-10-2021
Lyxor / Sandler US Equity Fund - EB	US Long/Short Equity	4,6%	-0,6%	4,4%	24,5%	0,0%	29-11-2016
Eleva Absolute Return Europe Fund - S	European Long/Short Equity	12,4%	0,6%	6,2%	40,6%	0,1%	17-10-2017
Schroder Gaia Egerton Equity - C	Global Long/Short Equity	9,3%	-0,4%	13,5%	38,6%	0,0%	09-08-2017
BDL Rempart Europe	European Long/Short Equity	9,2%	-6,1%	-6,1%	-4,8%	-0,6%	24-12-2021
Liquidités et assimilés		-0,8%					

Source: Société Générale Private Wealth Management au 28/06/2024.

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](http://www.fundinfo.com).



## COMMENTAIRES DE GESTION

Au cours du deuxième trimestre 2024, les marchés financiers ont connu une dynamique positive alimentée par des données économiques solides, et une banque centrale plus accommodante dans un contexte de baisse de l'inflation. Le secteur technologique est resté très performant, porté par les progrès de l'IA et la reprise de la demande des consommateurs, malgré la résurgence des tensions politiques et géopolitiques à travers le monde. Dans ce contexte, les fonds spéculatifs ont enregistré des résultats mitigés, avec une forte dispersion entre les gestionnaires. La stratégie Event Driven a été le seul contributeur positif ce trimestre grâce à une certaine résurgence de l'activité de fusions et acquisitions au cours du trimestre (Lumyna PSAM Global Event Driven Fund : +1,65%). Le principal détracteur de la performance a été le gestionnaire CTA Schroder GAIA BlueTrend, qui a souffert de positions courtes en USD et de positions courtes sur le gaz naturel américain. Dans le compartiment Long/Short, la contribution positive des gestionnaires exposés à l'IA a été compensée par le nouveau membre, BDL Rempart, dont les expositions longues aux actions françaises ont souffert de la baisse du CAC40 à la suite des élections européennes.