

MOOREA FUND - GLOBAL BALANCED ALLOCATION PORTFOLIO

Rapport mensuel

OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

L'objectif d'investissement du compartiment est de générer une croissance à moyen terme aux investisseurs à partir d'un portefeuille diversifié. Le portefeuille sera géré de manière active, en fournissant une exposition dynamique aux produits de taux, aux actions et aux investissements alternatifs, par le biais d'OPCVM et de lignes directes. Le risque global du fonds est destiné à être compatible avec celui d'un portefeuille équilibré.

Le Compartiment est géré activement par rapport aux indices de référence suivants : MSCI USA, MSCI Europe, MSCI Japan, MSCI Emerging Markets, Ice BofAML Euro Gov, Ice BofAML Euro Corp, Ice BofAML Euro HY, HFRU HF Composite, LBMA Gold Price. Afin d'éviter toute ambiguïté, les indices de référence sont utilisés à des fins de comparaison des 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 *
Fonds	-0,39%	2,24%	10,58%	10,58%	2,62%	4,54%	4,10%

Performances calendaires	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds	10,58%	11,52%	-12,35%	11,15%	3,96%

Performances calendaires	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	15,52%	-9,16%	5,38%	-	-

* Performance annualisée

"Source : Société Générale Investment Solutions (Europe)"

DONNÉES DE RISQUE

	Volatilité			Beta	Sharpe
	1 an	3 ans *	5 ans *		
Fonds	4,73%	7,93%	8,67%	0,88%	0,09%

Source : Société Générale Investment Solutions (Europe)

DÉCEMBRE 2024

PART INSTITUTIONNEL EUR

LU1391858625

Indicateur Synthétique de Risque (SRI) ⁽¹⁾



Risque plus faible Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé

Notation Morningstar (2)

★★★★

Classification SFDR

Article 8

Minimum d'investissement durable

0%

Catégorie Morningstar

Allocation EUR Modérée - International

Horizon d'investissement recommandé

3-5 ans

Actifs nets

EUR 618,73 M

Valeur Liquidative

EUR 352,87

Devise du fonds

EUR

Devise de la part

EUR

Date de lancement

03/06/2016

Forme juridique

UCITS Luxembourg SICAV

Société de gestion

Société Générale Private Wealth Management S.A.

Nom du gérant

Vincent Delpech

Valorisation/Souscription/Rachat

Quotidienne

Souscription minimum

3 000 000 EUR

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 1,10%

Coûts de transaction 0,20%

⁽¹⁾ Echelle 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.

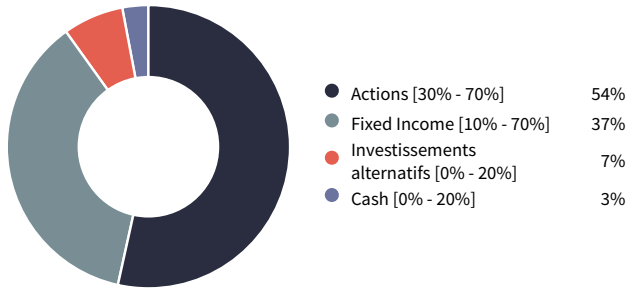
Tout renseignement contractuel relatif au fonds renseigné dans cette publication figure dans le prospectus. Le prospectus, le KIID, ainsi que les états financiers annuels et les statuts sont disponibles gratuitement auprès du siège de Moorea Fund ou sur le site www.sgpwm.societegenerale.com.

⁽²⁾ © 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.

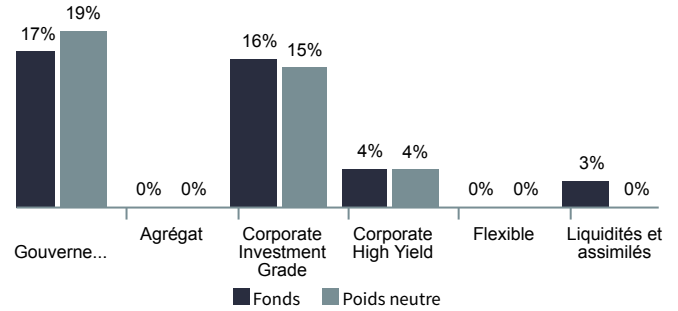
MOOREA FUND - GLOBAL BALANCED ALLOCATION PORTFOLIO

DÉCEMBRE 2024

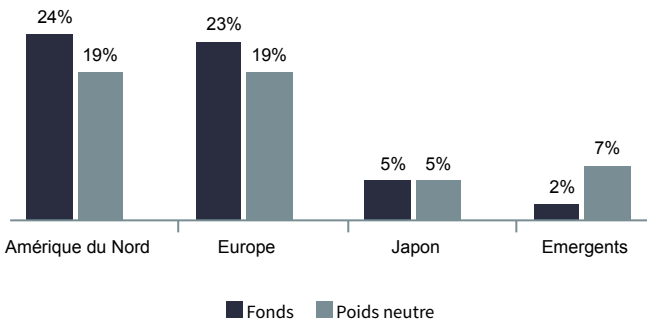
RÉPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS



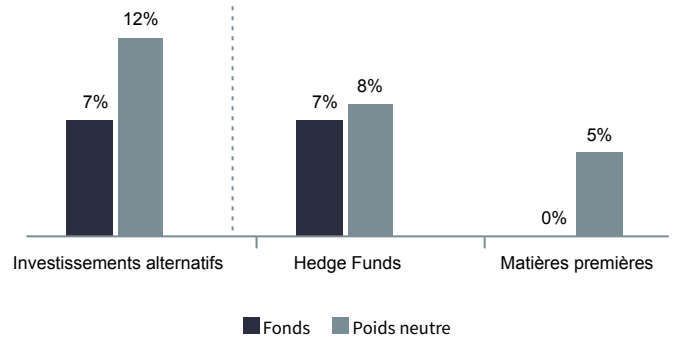
RÉPARTITION PAR TYPES D'OBLIGATIONS ET LIQUIDITÉS



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



RÉPARTITION INVESTISSEMENTS ALTERNATIFS



Source: Société Générale Investment Solutions (Europe) au 31/12/2024.

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.

COMMENTAIRES DE GESTION

Le mois de décembre clôture à l'image d'un exercice 2024 au cours duquel les incertitudes auront toujours été de mise et symbolisées par des indices boursiers aux évolutions en dents de scie. Il faut dire qu'entre l'élection de Donald Trump aux US et ses conséquences encore mal appréhendées, des banques centrales à la baguette sur les taux mais avec un cap qui reste à éclaircir sans réelle cohérence mondiale, une inflation stabilisée mais dont l'évolution reste encore incertaine, des tensions géopolitiques toujours aussi inextricables (Moyen Orient, Ukraine) ou encore la situation économique chinoise qui semble s'améliorer mais demande encore confirmation, la trajectoire des prochains mois reste difficile à anticiper. Ces événements ont des impacts bien différents pour chaque état et engendrent une plus forte sélectivité géographique des marchés avec des réactions bien différentes d'une zone à l'autre comme en attestent cette année les performances disparates au sein des marchés européens entre des états du sud de l'Europe (Espagne, Italie) dont les marchés boursiers progressent de près de 12 % en 2024 et la France pénalisée (-2.15% sur le CAC) par son économie et sa situation politique depuis l'été. Sur le mois on retrouve également ces écarts de performance d'un continent à l'autre : CAC40 +2.01%, MSCI Europe -0.49%, MSCI USA -0.63%, MSCI EMERGING +1.86%, MSCI JAPAN +1.65%, (en €, indices Net Return). Cette sélectivité se retrouve également dans les tailles de capitalisations toujours au détriment des petites valeurs moins liquides et plus volatiles (Indice PEA PME 150 Enternext -15.13%, MSCI Europe Micro +2.51% contre +8.47% pour le MSCI Europe Large Cap en 2024). Dans ce contexte, notre fonds clôture l'exercice en repli de -0.45% mais en progression sur l'ensemble de l'année de +9.84%.