

MOOREA FUND - HIGH YIELD OPPORTUNITY 2025

Rapport mensuel

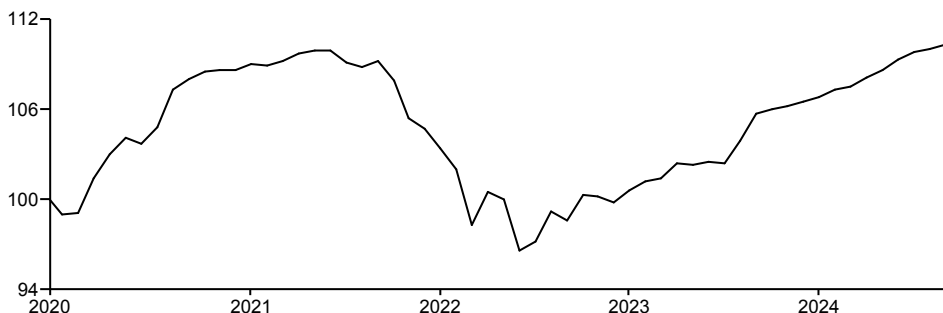
OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

L'objectif d'investissement du fonds Moorea Fund – High Yield Opportunity 2025 est d'offrir à l'investisseur une exposition à une stratégie obligataire dans une optique de détention à maturité. Au lancement, le rendement brut annualisé à maturité est estimé entre 3 et 3,5%(2).

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	0,28%	0,96%	4,38%	4,38%	0,33%	-	2,10%

Performances calendaires	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds	4,38%	7,23%	-9,77%	1,12%	-

"Source : Société Générale Investment Solutions (Europe)"

DONNÉES DE RISQUE

	Volatilité			Beta	Sharpe
	1 an	3 ans *	5 ans *		
Fonds	0,52%	4,42%	-	0,54%	-0,43%

Source : Société Générale Investment Solutions (Europe)

DÉCEMBRE 2024

PART INSTITUTIONNEL EUR

LU2108470142

Indicateur Synthétique de Risque (SRI) ⁽¹⁾



Risque plus faible Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé

Classification SFDR

Article 6

Minimum d'investissement durable

N/A

Horizon d'investissement recommandé

5 ans

Actifs nets

EUR 196,63 M

Valeur Liquidative

EUR 275,82

Devise du fonds

EUR

Devise de la part

EUR

Date de lancement

06/04/2020

Forme juridique

UCITS Luxembourg SICAV

Société de gestion

Société Générale Private Wealth Management S.A.

Nom du gérant

Bertrand Durnez

Valorisation/Souscription/Rachat

Hebdomadaire

Souscription minimum

3 000 000 EUR

Autres parts disponibles

Coûts ponctuels

Coûts d'entrée 5,00%

Coûts de sortie 0,50%

Coûts récurrents

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation 0,70%

Coûts de transaction 0,20%

⁽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.

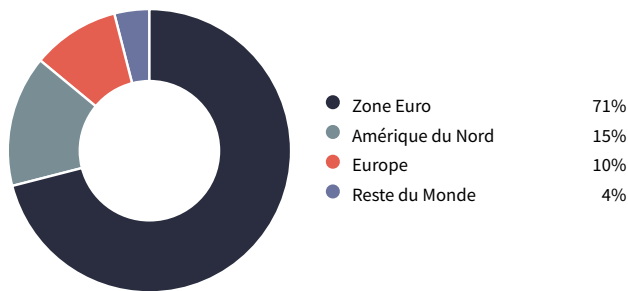
Tout renseignement contractuel relatif au fonds renseigné dans cette publication figure dans le prospectus. Le prospectus, le KIID, ainsi que les états financiers annuels et les statuts sont disponibles gratuitement auprès du siège de Moorea Fund ou sur le site www.sgpwm.societegenerale.com.

⁽²⁾ © 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.

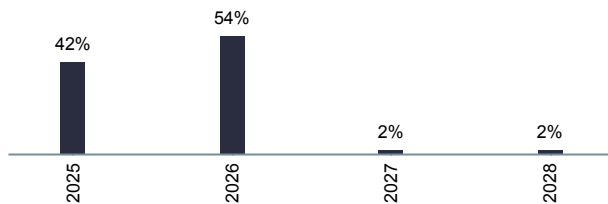
MOOREA FUND - HIGH YIELD OPPORTUNITY 2025

DÉCEMBRE 2024

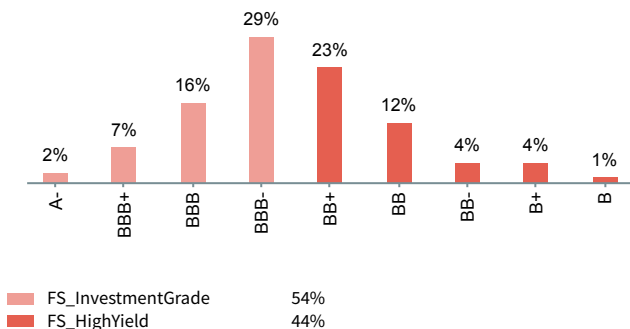
ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE



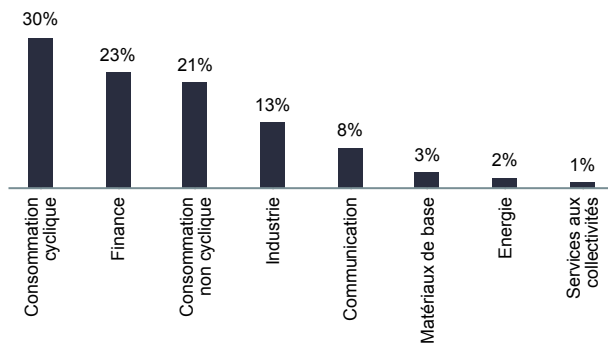
RÉPARTITION PAR MATURITÉ



RÉPARTITION PAR NOTATION



ALLOCATION SECTORIELLE



DERNIERS MOUVEMENTS EN PORTEFEUILLE

Nom	Poids	Date	Opération
DEUTSCHE BANK AG VAR 17/02/2027	0,2%	11-10-2024	Vente d'obligations
CREDIT AGRICOLE ASSRNCES VAR 27/09/2048	0,3%	11-10-2024	Vente d'obligations
TK ELEVATOR MIDCO GMBH 4.375% 15/07/2027	0,3%	11-10-2024	Vente d'obligations
TEREOS FINANCE GRP I 4.75% 30/04/2027	0,3%	11-10-2024	Vente d'obligations
ARVAL SERVICE LEASE 4% 22/09/2026	0,3%	11-10-2024	Vente d'obligations
ELIS SA 1% 03/04/2025	0,3%	11-10-2024	Vente d'obligations

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Yield to Convention	4,1%
Mod. Duration	1.00
Maturité moyenne (années)	1.03
Notation moyenne	BBB-
Poids moyen	1,4%
Nombre d'émetteurs	70
Poids High Yield	43,6%
Poids Investment Grade	56,4%
Poids liquidités et assimilés	3,6%

TOP 5 DES POSITIONS

Nom	Poids	Pays	Secteur
HARLEY DAVIDSON FINANCIAL SERVICES INC 5.125% 05/04/2026	2,9%	Etats-Unis	Consommation cyclique
DEUTSCHE LUFTHANSA AG 3% 29/05/2026	2,8%	Allemagne	Consommation cyclique
COTY INC 3.875% 15/04/2026	2,7%	Etats-Unis	Consommation non cyclique
HORNBACH BAUMARKT AG 3.25% 25/10/2026	2,7%	Allemagne	Consommation cyclique
TEVA PHARM FNC NL II 6% 31/01/2025	2,7%	Israël	Consommation non cyclique

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

SOCIETE GENERALE PRIVATE WEALTH MANAGEMENT, Société Anonyme - R.C.S Luxembourg B60.963

11, avenue Emile Reuter L-2420 Luxembourg. Tél : (+352) 47 93 11 1.

Management company licensed and supervised by the CSSF, 283, route d'Arlon L-1150 Luxembourg.

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

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.



MOOREA FUND - HIGH YIELD OPPORTUNITY 2025

DÉCEMBRE 2024

COMMENTAIRES DE GESTION

Le fonds Moorea High Yield Opportunity 2025 a enregistré une performance positive de +0,96% sur le trimestre, soit une performance de 4,38% depuis le début de l'année. Il offre un rendement conventionnel de 4,05% à ce jour et le coupon moyen est de 3,22. La sensibilité du fonds aux taux d'intérêt est de 1,0. Les actifs sous gestion s'élevaient à 196 millions d'euros au 31 décembre. Pour rappel, le portefeuille de positions est bien diversifié (82 positions, pour 70 émetteurs uniques) avec une majorité de sociétés de qualité.