

MOOREA FUND GLOBAL TRENDS

Rapport mensuel

OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

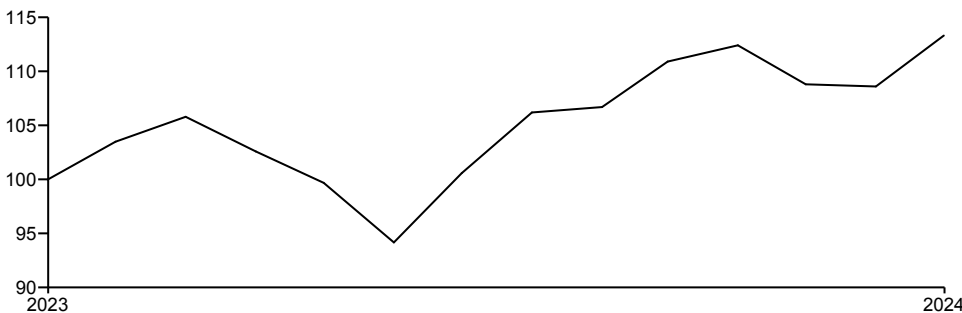
Le Compartiment vise à offrir une croissance à long terme en investissant dans des actions qui bénéficient de tendances thématiques mondiales (par exemple les changements sociaux et démographiques, les bouleversements technologiques, le changement climatique et la transition énergétique).

Le Compartiment est géré activement par rapport à l'indice de référence MSCI ACWI. L'indice de référence est utilisé pour la comparaison des performances. L'indice de référence n'est pas censé être compatible avec l'objectif d'investissement durable du Compartiment, que le Gestionnaire financier cherche à atteindre.

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	4,31%	0,80%	6,71%	9,51%	-	-	12,22%

Performances calendaires	2023	2022	2021	2020	2019
Fonds	-	-	-	-	-

"Source : Société Générale Private Wealth Management"

DONNÉES DE RISQUE

	Volatilité			Beta	Sharpe
	1 an	3 ans *	5 ans		
Fonds	13,56%	-	-	-	-

Source : Société Générale Private Wealth Management

JUIN 2024

LU2564067051

Indicateur Synthétique de Risque (SRI) ⁽¹⁾



Risque plus faible Risque plus élevé
Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé

Minimum d'investissement durable

0%

Catégorie Morningstar

Actions Internationales Gdes Cap. Mixte

Horizon d'investissement recommandé

5 ans

Actifs nets

EUR 86,53 M

Valeur Liquidative

EUR 283,29

Devise du fonds

EUR

Devise de la part

EUR

Date de lancement

06/03/2023

Forme juridique

UCITS Luxembourg SICAV

Société de gestion

Société Générale Private Wealth Management S.A.

Nom du gérant

Gilles Guesdon

Valorisation/Souscription/Rachat

Quotidienne

Souscription minimum

-

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 2,20%

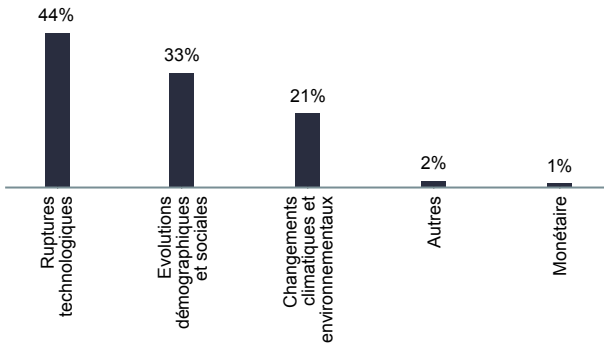
Coûts de transaction 0,00%

⁽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.

RÉPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS



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.

TOP 5 DES POSITIONS

Nom	Poids
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF	7,0%
Amundi MSCI Smart Cities ESG Screened UCITS ETF	6,1%
iShares Automation & Robotics UCITS ETF	6,1%
iShares Digital Security UCITS ETF	5,9%
WisdomTree Cybersecurity UCITS ETF	5,7%

COMMENTAIRES DE GESTION

Après un premier trimestre solide dans son ensemble, le T2 se caractérise par une phase de consolidation pour les marchés, ainsi que pour le fonds Moorea Global Trends. La part institutionnelle en Euro progresse de +0.97% sur ce second trimestre de l'année, portant la performance du fonds depuis le début de l'année à +7.04%. Incontestablement, les valeurs technologiques ont dominé cette première partie d'année, largement aidées par la thématique de l'intelligence artificielle. La mégatendance liée aux Ruptures Technologiques ressort donc logiquement comme la grande gagnante du trimestre une nouvelle fois, bénéficiant de la poursuite de la hausse des leaders technologiques américains. Une poursuite qui nous semble saine, soutenue par une dynamique de résultats forte, bien que largement tirée par les semi-conducteurs. Parmi nos paris, notons le rebond d'Apple de plus de +22%, porté par la présentation des fonctionnalités d'IA générative intégrées dans leur prochain iPhone, représentant un catalyseur clé pour le groupe. Ce nouveau millésime à venir semble marquer un pivot dans la technologie des smartphones, tant attendu par le marché et les utilisateurs, accélérant ainsi les cycles de remplacement des iPhones et permettant une revitalisation du cours de bourse. Palo Alto s'est également distingué sur le trimestre avec plus de +20% de performance, renouant ainsi avec ses points hauts du mois de janvier. L'entreprise leader dans le domaine de la cybersécurité voit sa stratégie de plateformes prendre forme. Palo Alto fait état d'une dynamique croissante pour sa plateforme One-Stop-Shop, en signant de plus en plus de contrats importants avec de nouveaux clients, largement satisfaits par leur service de qualité. Microsoft et Alphabet quant à eux, principaux leaders dans le domaine de l'IA, ont également poursuivi leur progression avec +6% et +21% de performance sur le trimestre. Enfin, difficile de ne pas conclure cette mégatendance sans parler du segment des semi-conducteurs, toujours central et clé. Nvidia continue de creuser l'écart, tant via sa technologie de pointe que son évolution boursière, avec des perspectives attendues toujours très solide. Cette dynamique positive bénéficie logiquement à notre thématique semis, qui représente l'une de nos convictions principales. En somme, la mégatendance liée aux Ruptures Technologiques réalise à elle-seule la performance du fonds sur le trimestre, tirée principalement par la thématique de l'Intelligence Artificielle. Les deux autres mégatendances, à savoir les Evolutions Démographiques et Sociales et Les Changements Climatiques et Environnementaux sont restés stable sur la période.