

MOOREA FUND GLOBAL TRENDS

Rapport mensuel

OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

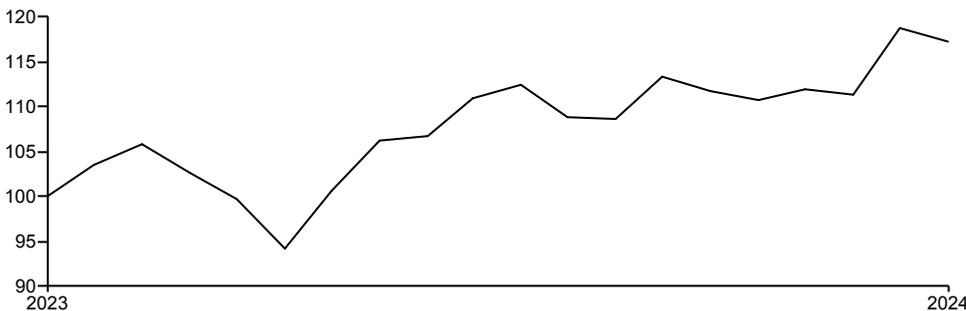
Le Compartiment vise à offrir une croissance à long terme en investissant dans des actions qui bénéficient de tendances thématiques mondiales (par exemple les changements sociaux et démographiques, les bouleversements technologiques, le changement climatique et la transition énergétique).

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 de 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	-1,20%	4,80%	10,40%	10,40%	-	-	10,54%

Performances calendaires	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds	10,40%	-	-	-	-

"Source : Société Générale Investment Solutions (Europe)"

DONNÉES DE RISQUE

	Volatilité			Beta	Sharpe
	1 an	3 ans *	5 ans *		
Fonds	9,76%	-	-	-	-

Source : Société Générale Investment Solutions (Europe)

DÉCEMBRE 2024

LU2564067051

Indicateur Synthétique de Risque (SRI) ⁽¹⁾



Risque plus faible

Risque plus élevé

Rendement

Rendement

potentiellement plus faible

potentiellement plus élevé

Classification SFDR

Article 8

Minimum d'investissement durable

0%

Catégorie Morningstar

Actions Internationales Gdes Cap. Mixte

Horizon d'investissement recommandé

5 ans

Actifs nets

EUR 73,86 M

Valeur Liquidative

EUR 293,10

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%

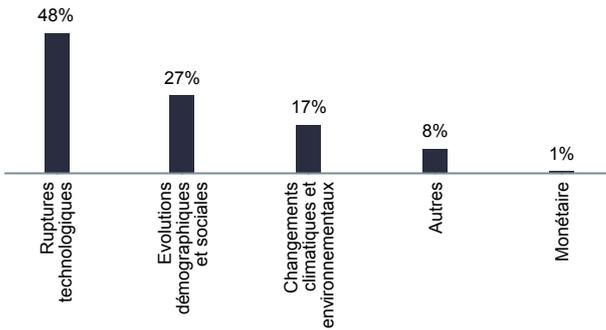
Coûts de transaction 0,00%

⁽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 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.

TOP 5 DES POSITIONS

Nom	Poids
WisdomTree Cybersecurity UCITS ETF	6,4%
Robeco Capital Growth Funds - Robeco Sustainable Water	5,9%
iShares Digital Security UCITS ETF	5,5%
iShares Smart City Infrastructure UCITS ETF	5,1%
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF	4,8%

COMMENTAIRES DE GESTION

La part institutionnelle en Euro progresse de +5% net sur ce dernier trimestre de 2024, portant ainsi la performance du fonds à +11,20% sur l'année. Voici dans le détail les dynamiques de nos 3 grandes mégatendances investies dans le fonds Global Trends. Ruptures Technologiques (+4.8%) Sans surprise, les entreprises au cœur des ruptures technologiques ont continué de dominer les marchés, notamment soutenues par l'essor de l'intelligence artificielle (IA) ayant rythmé l'année 2024. Ce dernier trimestre a notamment été marqué par la performance solide des acteurs de Cybersécurité, dont la thématique représente notre principale conviction avec plus de 15% d'exposition. En effet, la demande de solutions de protection face à l'intensification des menaces numériques et de la montée en puissance des responsabilités léguées aux machines, s'envole. Avec une contribution de +2.7% à la performance totale, cette thématique représente ainsi notre meilleure performance, avec nos 6 positions figurant parmi les 10 principales hausses du trimestre. Notons par exemple Datadog, en pole position avec +33%, nommé leader par Gartner pour sa plate-forme d'observabilité, dont la performance boursière reflète une croissance continue et une demande soutenue pour ses services de surveillance et d'analyse du cloud. Plus globalement, notre position principale sur la thématique, à savoir celle sur l'ETF WisdomTree Cybersecurity termine également sur le podium, avec +20% de performance réalisée sur le trimestre. Non loin derrière, la thématique liée à l'intelligence artificielle dans son ensemble a continué sa progression, et contribue à hauteur de +1.3% de la performance trimestrielle. Notons ici la reprise d'Alphabet, société mère de Google, qui continue d'investir massivement dans l'intelligence artificielle pour l'intégrer dans ses produits et services dans l'objectif de stimuler sa croissance future. En somme, la mégatendance liée aux Ruptures Technologiques, représentant près de la moitié des investissements du fonds, est le principal driver de performance expliquant la quasi-totalité de la performance réalisée. Evolutions Démographiques et Sociales (+0.95%) Environ les deux tiers de cette allocation, soit 15% du fonds, est placé sur des thématiques liées aux nouveaux modes de consommation, dont la contribution est de +1% sur le trimestre. On y retrouve notamment l'écosystème des entreprises liées à la transformation numérique et à l'économie digitale, prenant de plus en plus de place dans l'univers de la consommation. Influencé par le vieillissement de la population représentant l'une de nos thématiques de long terme, nos positions du secteur des soins de santé ont marqué le pas sur le trimestre. Cette baisse est en partie due aux préoccupations politiques et aux défis réglementaires auxquels l'industrie pharmaceutique est confrontée. Affichant une moindre volatilité et une indépendance aux cycles, nous restons convaincus que cette thématique liée au vieillissement de la population continuera de montrer une certaine résilience dans les mois à venir. Changement climatiques et environnementaux (-0.58%) Pénalisée par la thématique liée à la raréfaction des ressources, cette dernière mégatendance représentant environ 15% du fonds, marque le pas sur le trimestre écoulé. Entre autres, la baisse des prix des métaux industriels en est pour cause. Nous restons toutefois persuadés que ce segment joue un rôle crucial dans la construction et l'entretien d'infrastructures durables, représentant à nouveau un enjeu clé pour 2025.