

MOOREA FUND- DEFINED RETURN

Rapport mensuel

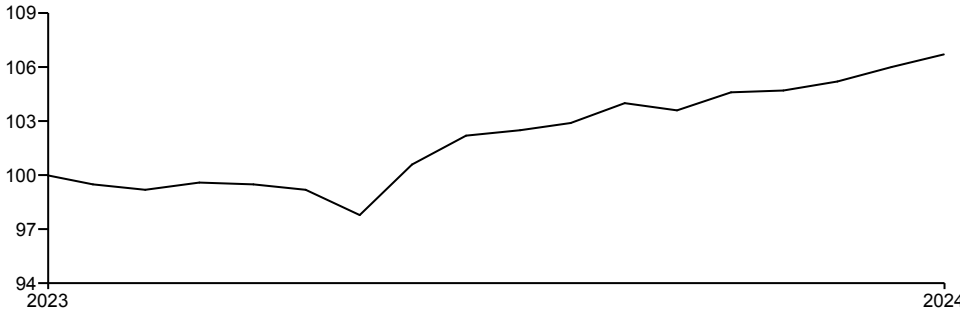
OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

L'objectif d'investissement du Compartiment est de générer un rendement total qui dépasse le taux SONIA d'une marge de 3 % par an à moyen et long terme.p.a. à moyen et long terme.

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	0,66%	1,90%	4,40%	7,51%	-	-	4,69%

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	3,56%	-	-	-	-

Source : Société Générale Private Wealth Management

SEPTEMBRE 2024

LU2564067721

Indicateur Synthétique de Risque (SRI) ⁽¹⁾



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

Minimum d'investissement durable

N/A

Catégorie Morningstar

Actions Autres

Horizon d'investissement recommandé

5 ans

Actifs nets

EUR 80,04 M

Valeur Liquidative

EUR 105,95

Devise du fonds

GBP

Devise de la part

EUR

Date de lancement

05/05/2023

Forme juridique

UCITS Luxembourg SICAV

Société de gestion

Société Générale Private Wealth Management S.A.

Nom du gérant

Thomas Bellon

Valorisation/Souscription/Rachat

Quotidienne

Souscription minimum

-

Autres parts disponibles

RG-D Retail GBP Dist. LU2564067648

Coûts ponctuels

Coûts d'entrée 5,00%
Coûts de sortie 0,00%

Coûts récurrents

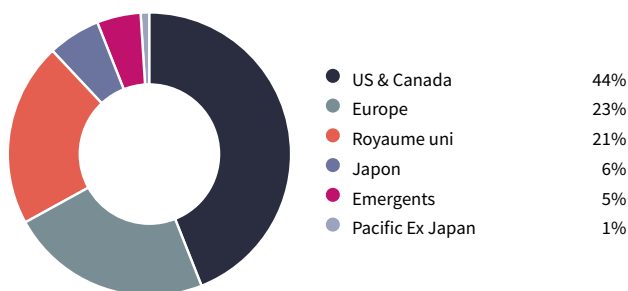
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation 1,10%
Coûts de transaction 0,30%

⁽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.

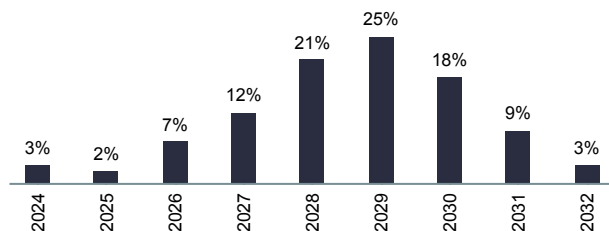
Tout renseignement contractuel relatif au fonds renseigné dans cette publication figure dans le prospectus. Le prospectus, le KIID, ainsi que les états financiers annuels et les statuts sont disponibles gratuitement auprès du siège de Moorea Fund ou sur le site www.sgpwm.societegenerale.com.

⁽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.

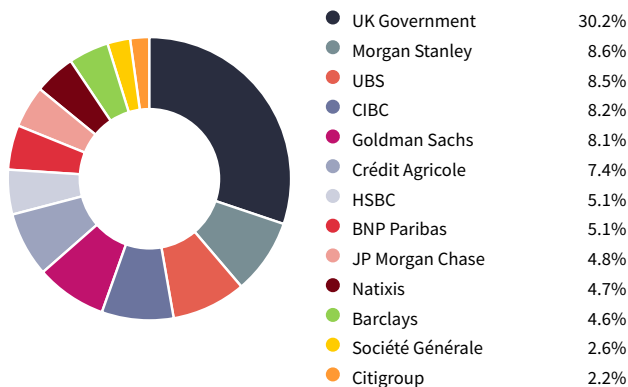
ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE



RÉPARTITION PAR MATURITÉ



ISSUER BREAKDOWN



CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Average Conditional Annual Return	9,6%
Average Capital Barrier	70,0%
Average Maturity	4 years
Nombre d'émetteurs	14
Average Credit Rating	S&P: AA-; Moody's: Aa2
Weight of Notes	67,0%
Weight of Swaps	33,0%
Total Number of Products	62
Number of Products Above Initial Level	56
Number of Products Below Initial Level	6
Number of Products Below Capital Barrier	0
Average Distance to Capital Barrier	-36,0%

TOP 5 DES POSITIONS

Nom	Poids
5.5 Years S&P 500 4.86% Per Semester 30% Protection	3,5%
7 Years S&P 500 9.30% Per Annum 30% Protection	3,1%
5 Years Value Equities 12.65% Per Annum 30% Protection	2,4%
7 Years Value Equities 11.40% Per Annum 30% Protection	2,3%
7 Years S&P 500 7.86% Per Annum 25% Protection	2,1%

Source: Société Générale Private Wealth Management au 30/09/2024.

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.

COMMENTAIRES DE GESTION

Le Moorea Defined Return Fund a été lancé le 5 mai 2023 et a depuis réalisé une performance de 9,4% au 30/09/2024 dans la classe d'actions principale en GBP. L'indice de référence des taux d'intérêt + 3 % par an a rapporté 11,8 % sur la même période, tandis que le MSCI ACWI (GBP) a rapporté 26,5 %. Depuis la création du fonds, nous avons pris la décision stratégique prudente d'allouer progressivement le capital sur plusieurs mois plutôt que d'exposer pleinement le fonds aux forces du marché dès le premier jour. L'objectif de cette mise en œuvre progressive était de faciliter différents points d'entrée en termes de niveaux initiaux des marchés d'actions, de volatilité des marchés d'actions et de taux d'intérêt. Bien que la différenciation des échéances, l'allocation géographique et le risque lié à l'émetteur soient des éléments fondamentaux de la stratégie du fonds, l'échelonnement de la mise en œuvre a permis une diversification supplémentaire des points d'entrée. Le fonds a été entièrement investi tout au long de l'année 2024. Au cours du troisième trimestre 2024, le MSCI ACWI (GBP) a progressé de 0,6 %, tandis que le fonds a progressé de 2,4 %, avec une sensibilité moyenne (delta) plus faible aux marchés d'actions (environ 20 %), tout en étant influencé par d'autres facteurs, notamment les taux d'intérêt. Nous avons profité des baisses de divers marchés d'actions régionaux pour optimiser les niveaux d'entrée sur ces marchés et la volatilité accrue qui bénéficie à la tarification des produits structurés dans lesquels nous investissons. Au 30 septembre 2024, le fonds est investi dans des paiements qui ont un rendement conditionnel annuel moyen de 9,6% par an, avec une barrière de capital moyenne d'environ 70%. Le fonds est bien diversifié en termes d'exposition géographique aux actions et utilise actuellement 13 émetteurs différents afin de s'assurer qu'il n'y a pas de forte concentration du risque lié à l'émetteur. Il n'y a pas plus de 8,3 % d'exposition à un seul émetteur bancaire, et le risque de crédit le plus important est celui du gouvernement britannique par le biais de l'exposition de 29 % aux gilts. Nous continuons d'allouer le capital avec prudence et conformément à l'objectif du fonds qui est de générer un taux de liquidités de + 3 % par an à moyen et long terme, tout en affichant une volatilité et une réduction inférieures à celles d'un portefeuille d'actions directes.