

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

MOOREA FUND - EURO HIGH YIELD SHORT DURATION

Subfondo de MOOREA FUND

Clase Clase para Particulares EUR (RE-D) - LU0979136339

Moorea Fund está autorizado en Luxemburgo y está sujeto a la supervisión de la Autoridad Financiera de Luxemburgo, esto es, de la Comisión Supervisora del Sector Financiero (CSSF).

Sociedad gestora: Société Générale Private Wealth Management S.A.

Objetivos y política de inversión

Objetivos

El Subfondo trata de lograr rentabilidad a través de inversiones en una cartera diversificada compuesta principalmente de títulos de deuda de alto rendimiento emitidos por gobiernos, empresas o instituciones públicas, principalmente denominados en euros, con un vencimiento medio previsto de 3 años o menos.

Política de inversión

El Subfondo tratará de invertir en títulos de renta fija pública y/o de deuda corporativa de alto rendimiento. También podrá invertir en títulos de deuda de alta calificación crediticia denominados en euros. Estos títulos de deuda serán emitidos por empresas, gobiernos o instituciones o entidades públicas del extranjero.

Además, con carácter accesorio, el Subfondo podrá invertir en títulos de deuda de alto rendimiento emitidos en monedas distintas del euro. Las inversiones en títulos de deuda no denominados en euros no deben representar más del 10 % del patrimonio neto del Subfondo. El riesgo de cambio resultante de las inversiones en títulos de deuda no denominados en euros se cubrirá por lo general frente al euro.

El Subfondo podrá invertir en valores con una calificación mínima de B- de S&P en el momento de su inversión y en valores sin calificación si se consideran equiparables en riesgo a una empresa con una calificación mínima de B- de S&P a juicio de la sociedad gestora en el momento de la inversión. No obstante, la sociedad gestora prevé que el Subfondo invierta mayoritariamente en valores por debajo de la alta calificación crediticia (es

Perfil de riesgo y remuneración



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

El proceso de inversión comienza estableciendo un presupuesto de riesgo, en términos de volatilidad, para atenernos en todo momento al perfil de riesgo del Subfondo.

¿Por qué pertenece a esta categoría esta clase de participaciones?

El Subfondo se sitúa actualmente en el nivel 4 del indicador sintético de riesgo, dado que invierte en una variedad de emisores de alta y media calidad, que en su mayoría corresponderán a bonos corporativos de alta calificación y de alto rendimiento a medio plazo.

Los datos históricos, tal y como se usan en el cálculo del indicador sintético, podrían no resultar una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Subfondo.

No hay garantías de que la categoría de riesgo y remuneración indicada permanezca inalterada y la categoría del Subfondo podrá variar a lo largo del tiempo. La categoría más baja no significa que la inversión esté exenta de riesgo.

El valor de su inversión puede tanto disminuir como aumentar y cabe la posibilidad de que su reembolso sea inferior a la inversión inicial.

El Subfondo también podrá exponerse a los siguientes riesgos que los antedichos indicadores de riesgo no contemplan adecuadamente:

decir, valores con una calificación inferior a BBB- o Baa3 de S&P y Moody's, respectivamente).

Política de inversión sostenible

Dado que el Subfondo no invierte en valores que incorporen criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ASG), la sociedad gestora no aplicará la política de inversión sostenible de Société Générale Private Wealth Management S.A., publicada en la siguiente página web: www.sgpwm.societegenerale.com.

Índice de referencia

El Subfondo se gestiona activamente, sin atender a ningún índice de referencia.

Moneda del Subfondo

La clase RE-D es una participación de reparto en euros.

Recomendación

El plazo de inversión recomendado en este Subfondo es de 3 años.

Frecuencia de cálculo del valor liquidativo

A diario, cualquier día hábil completo en Luxemburgo en que la banca abra al público. El inversor tiene la posibilidad de percibir el reembolso de sus participaciones si lo solicita un día hábil en Luxemburgo antes del día de valoración antes de las 17:00.

Riesgo de contraparte

Se refiere a la posibilidad de que la contraparte de una transacción incumpla sus obligaciones contractuales, como el pago del principal, respecto a la otra parte de una operación.

Riesgo de liquidez

El Subfondo puede perder dinero o verse impedido de obtener plusvalías si no puede vender un valor a tiempo y al precio más beneficioso para el Subfondo y podría ser incapaz de reunir efectivo para atender las solicitudes de reembolso.

Riesgo crediticio

Se refiere a la posibilidad de que el Subfondo pierda dinero si un emisor es incapaz de cumplir sus obligaciones financieras, como el pago del principal y/o de los intereses de un instrumento.

Riesgo operativo

El riesgo operativo se refiere a un fallo o retraso en el sistema, los procesos o los controles del Subfondo o de sus proveedores de servicios que pueda provocar pérdidas para el Subfondo.

Riesgo de mercado

El valor de las acciones e instrumentos de patrimonio puede fluctuar en respuesta a los resultados de cada empresa y a las condiciones generales del mercado.

Riesgo de concentración

El Subfondo podrá incurrir en pérdidas significativas si mantiene una posición sustancial en una determinada inversión cuyo valor disminuya o que se vea perjudicada de otra forma, como por un posible incumplimiento crediticio del emisor. Perjudicada de otra forma, como un posible incumplimiento crediticio del emisor.

Riesgo de cambio

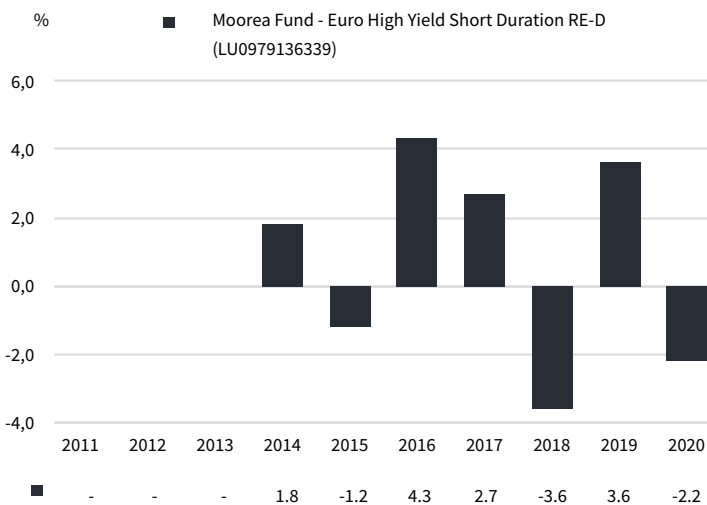
Las variaciones de los tipos de cambio pueden mermar la rentabilidad rendimiento de su inversión.

Gastos

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	5,00%
Gastos de salida	None
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,27%
Gastos detraídos del fondo en determinadas circunstancias específicas	
Comisión de rentabilidad	None

Los gastos se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del Subfondo, incluidos los costes de comercialización y distribución del mismo. Dichos gastos reducen la posible revalorización de la inversión.

Rentabilidad histórica



Información práctica

Depositario

Société Générale Luxembourg - 11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxemburgo

Información adicional

Los inversores futuros pueden solicitar y recabar gratuitamente una copia del folleto y del documento de datos fundamentales para el inversor del subfondo en que inviertan, así como de los informes financieros semestrales y anuales de Moorea Fund y de sus estatutos sociales en el domicilio social de Moorea Fund, en el de la sociedad gestora o en el del banco depositario.

Los pormenores de la política de remuneración vigente, incluida una descripción de los procedimientos de cálculo de la remuneración y los beneficios pueden consultarse en el siguiente sitio web: www.sgpwm.societegenerale.com.

Se facilitará gratuitamente una copia impresa de dicha política de remuneración vigente si así se solicita.

Publicación de valores liquidativos

El valor liquidativo por participación de cada clase de cada subfondo se publicará en el domicilio social de la sociedad y en el de la sociedad gestora y se facilitará a diario en el domicilio del depositario, así como en el siguiente sitio web: www.sgpwm.societegenerale.com.

Las solicitudes de suscripción, reembolso o canje deberán remitirse a nombre

Los gastos de entrada y salida indicados son importes máximos. En algunos casos, podrían ser inferiores. Puede averiguar los gastos reales de entrada y salida consultando con su asesor financiero o distribuidor. Los gastos de entrada se deducen antes de invertir su capital.

Los gastos corrientes no incluyen:

- las comisiones de rentabilidad,
- los gastos de intermediación, excepto los gastos de entrada o salida pagados por el OICVM al comprar o vender participaciones de otro OICVM.

El informe anual de cada ejercicio del OICVM indicará el importe exacto de gastos sufragados y el presente documento se irá actualizando.

Puede recabar más información sobre dichos gastos en el apartado «Comisiones y gastos» del folleto, consultable en el domicilio social de MOOREA FUND, 28-32, Place de la Gare, L-1616 Luxemburgo.

Los datos históricos, como los usados en el cálculo de las rentabilidades, podrían no resultar una indicación fiable de la futura rentabilidad del Subfondo. Las rentabilidades se han calculado con comisiones incluidas.

Moorea Fund - Euro High Yield Short Duration RE-D se creó el 2013.

La rentabilidad del Subfondo se ha calculado en EUR.

del agente de registro a Société Générale Luxembourg (centro operativo: 28-32 Place de la Gare, L-1616 Luxemburgo).

Canje entre subfondos

En determinadas circunstancias cada partícipe tendrá la facultad de canjear gratuitamente entre subfondos o entre clases del mismo subfondo cada día de valoración, mediante la conversión de participaciones de un subfondo en las correspondientes participaciones de cualquier clases de otro subfondo. La conversión de clases en otras clases está sujeta a determinadas restricciones debido a las características específicas de cada clase. Para más información acerca del canje entre subfondos, consulte el folleto.

Legislación tributaria

El subfondo está sometido a las leyes y normativas tributarias de Luxemburgo. Según el país en que usted resida, ello podría repercutir en su inversión. Para más información, consulte con un asesor fiscal.

Responsabilidad

Société Générale Private Wealth Management S.A. solamente podrá incurrir en responsabilidad atendiendo a las declaraciones contenidas en este documento que resulten erróneas, inexactos o incongruentes con la información correspondiente del folleto del fondo.