

Wesentliche Informationen für den Anleger

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

MOOREA FUND - SUSTAINABLE EURO HIGH YIELD

Ein Teilfonds von MOOREA FUND

Klasse Institutioneller Anleger EUR (IE) - LU0979136503

Moorea Fund ist in Luxemburg zugelassen und unterliegt der Aufsicht der luxemburgischen Finanzaufsicht „Commission de Surveillance du Secteur Financier“ (CSSF).

Société Générale Private Wealth Management S.A.

Ziele und Anlagepolitik

Ziele

Der Teilfonds strebt eine Performance durch Anlagen in ein diversifiziertes Portfolio von Schuldtiteln von Emittenten mit einem soliden ESG-Profil (Umwelt, Soziales und Governance) an, die hauptsächlich auf den Euro lauten. Der Teilfonds zielt darauf ab, die langfristigen Herausforderungen der nachhaltigen Entwicklung zu meistern und gleichzeitig durch die Kombination aus finanziellen und nichtfinanziellen Kriterien und der Integration von Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) eine finanzielle Wertentwicklung zu erwirtschaften.

Anlagepolitik

Der Teilfonds investiert in ein diversifiziertes Portfolio, das hauptsächlich aus hochverzinslichen Schuldtiteln besteht, die von Staaten, Unternehmen oder öffentlichen Institutionen ausgegeben werden und hauptsächlich auf den Euro lauten. Hochzinsanleihen umfassen Anleihen mit einem Rating von BB+/Ba1 und darunter von Standard & Poor's oder Moody's.

Der Teilfonds kann in Wertpapiere investieren, die zum Zeitpunkt ihrer Anlage mindestens ein Rating von B-/B3 aufweisen, und in Wertpapiere, die kein Rating aufweisen, wenn sie nach Ansicht des Anlageverwalters zum Zeitpunkt der Anlage als ein Unternehmen mit einem Risiko eingestuft werden, das einem Rating von B-/B3 entspricht.

Wenn das Rating eines vom Teilfonds gehaltenen Wertpapiers sinkt (auch bei einem Rating von unter B-/B3) oder wenn das Wertpapier ausfällt, wird der Teilfonds dies bei der Entscheidung, das Wertpapier im Portfolio zu behalten oder zu veräußern, berücksichtigen. Allerdings ist er nicht verpflichtet, das Wertpapier zu veräußern.

Das Währungsrisiko aufgrund von Anlagen in nicht auf EUR lautende Schuldtitel kann gegenüber dem EUR abgesichert werden.

ESG-Anlagepolitik

Der Teilfonds fördert ökologische und/oder soziale Merkmale im Sinne von Artikel 8 der Verordnung (EU) 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Angaben im Finanzsektor, indem er "Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) in seinem Anlageprozess berücksichtigt. Er wendet die ESG-Anlagepolitik der Société Générale Private Wealth Management S.A. an, die auf der folgenden Website verfügbar ist: www.sgpwm.societegenerale.com.

Das ursprüngliche Anlageuniversum setzt sich aus Wertpapieren zusammen, die in den folgenden Indizes enthalten sind:

- ICE BofA Euro High Yield Index, der auf Euro lautende hochverzinsliche Anleihen repräsentiert;
- ICE BofA US High Yield Index, der auf US-Dollar lautende hochverzinsliche Anleihen abbildet;
- ICE BofA Contingent Capital Index, der zusätzliche Tier-1-Anleihen repräsentiert;
- ICE BofA Global Convertible Index, der Wandelanleihen repräsentiert;
- ICE BofA Euro Corporate Index, der auf Euro lautende Investment-Grade-Unternehmensanleihen abbildet.

Der Anlageverwalter berücksichtigt während des gesamten Anlageprozesses, einschließlich Research, Engagement des Unternehmens und Portfolioaufbau, ESG-Faktoren. Der Anlageverwalter berücksichtigt i) eine Ausschlusspolitik, ergänzt durch ii) eine ESG-Einbeziehungspolitik. Dieser zweifache SRI-Ansatz führt dazu, dass mindestens 20 % des ursprünglichen Anlageuniversums ausgeschlossen werden.

i. Ausschlusspolitik

In Übereinstimmung mit der Anlagepolitik der Verwaltungsgesellschaft schließt der Teilfonds Unternehmen aus dem Anlageuniversum aus, die einen der 10 Grundsätze des Global Compact der Vereinten Nationen wesentlich und wiederholt verletzt haben oder kontroversen Aktivitäten nachgehen wie Kraftwerkskohle, chemische Waffen usw. oder an einer oder mehreren äußerst schweren

Kontroversen im Rahmen der MSCI-Terminologie beteiligt sind (Warnflagge).

Im Hinblick auf den Portfolioaufbau setzt das Portfoliomanagement-Team auch Normen und wertbasierte Ausschlüsse ein. Beispiele für die Ausschlüsse (aber nicht beschränkt darauf) sind umstrittene Waffen, Glücksspiele, Erotik, Tabak und Kraftwerkskohle, die Einnahmenschwellen unterliegen.

ii. ESG-Einbeziehungspolitik

Der Teilfonds verfolgt einen Best-in-Class-Ansatz, indem er in Emittenten investiert, deren ESG-Rating mindestens BB (führendes und durchschnittliches Rating) auf einer Skala von AAA bis CCC (wobei CCC das schlechteste ist) gemäß dem MSCI-ESG-Ratingsystem entspricht.

Für Emittenten, die nicht im MSCI-System vorhanden sind, wendet der Teilfonds einen internen ESG-Prozess auf der Grundlage eines Screenings von negativen/Ausschluss- bzw. ESG-Kriterien/des Rankings und eines normbasierten Screenings an.

Der Teilfonds wird die Duration und die Renditekurve sowie die Wertpapierauswahl und die Diversifizierung aktiv verwalten. Der Teilfonds wird auch versuchen, das durchschnittliche Ausfallrisiko des Portfolios auf der Grundlage einer Analyse der verschiedenen Risikofaktoren, die Anleihen innewohnen, zu minimieren. Die Portfoliokonstruktion zielt insbesondere darauf ab, auf einer Best-Effort-Basis:

- Maximierung des ESG-Gesamtratings durch Auswahl der besten Emittenten unter Berücksichtigung des Risiko-Rendite-Ansatzes und der Gesamtstrategie des Ausschusses für festverzinsliche Wertpapiere,
- Bevorzugung von Emittenten mit verbessertem ESG-Rating

Der Teilfonds wird versuchen, seinen gesamten CO₂-Fußabdruck zu optimieren, indem er seinen gesamten CO₂-Ausstoß überwacht. Die gesamte nachhaltige Wirkung des Teilfonds kann durch den Einsatz von grünen Anleihen verbessert werden. Ergänzend dazu kann der Teilfonds Investitionen in Social Bonds (soziale Auswirkungen) und Blue Bonds (Schutz der Meere und Ozeane) in Betracht ziehen.

Vergleichsindex

Der Teilfonds wird aktiv mit Bezug auf die folgende Composite-Benchmark verwaltet, die sich zusammensetzt aus: ICE BofA Euro High Yield Index, ICE BofA US High Yield Index, ICE BofA Contingent Capital Index, ICE BofA Global Convertible Index, ICE BofA Euro Corporate Index.

Die Benchmark dient als Universum, aus dem die Wertpapiere ausgewählt werden können. Die Benchmark soll nicht im Einklang mit dem nachhaltigen Investitionsziel des Teilfonds stehen, das der Anlageverwalter durch Anwendung des zuvor beschriebenen nachhaltigen Anlageprozesses erreichen will.

Während des Teilfonds

Die Anteilsklasse IE ist ein thesaurierender Anteil in EUR.

Empfehlung

Die empfohlene Anlagedauer beträgt für diesen Fond 3 Jahre.

Häufigkeit der Berechnung des Nettinventarwerts

Täglich an jedem vollen Werktag in Luxemburg, wenn die Banken geschäftlich geöffnet sind. Der Anleger hat die Möglichkeit zu einer Rücknahme seiner Anteile, indem er dies einen luxemburgischen Werktag vor dem Bewertungstag bis 17.00 Uhr verlangt.

Die Anteile werden thesauriert. Infolge dessen werden den Anteilinhabern keine Dividenden ausgeschüttet, insofern nichts anderweitiges bestimmt wird.

Risiko- und Ertragsprofil



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

Der Anlageprozess beginnt mit der Festlegung eines Risikobudgets in Bezug auf die Volatilität, um mit dem Risikoprofil des Teilfonds konform zu bleiben.

Warum ist dieser Teilfonds in dieser Kategorie?

Der Teilfonds ist aufgrund seiner Anlagen bei vielfältigen Emittenten von hoher und mittlerer Qualität, bei denen es sich überwiegend um Investment-Grade- und High-Yield-Unternehmensanleihen mit mittlerer Laufzeit handelt, zurzeit auf Stufe 4 des synthetischen Risikoindikatoren eingeordnet.

Historische Daten, wie sie zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendet werden, sind möglicherweise kein verlässlicher Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Teilfonds.

Es ist nicht garantiert, dass die angegebene Risiko- und Ertragskategorie unverändert bleibt und dass sich die Kategorisierung des Teilfonds im Laufe der Zeit ändern kann. Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht eine risikofreie Anlage.

Der Wert Ihrer Anlage kann sowohl fallen als auch steigen, und Sie erhalten möglicherweise weniger zurück als Sie ursprünglich investiert haben.

Der Teilfonds kann auch den folgenden Risiken ausgesetzt sein, die durch die obigen Risikoindikatoren nicht angemessen berücksichtigt werden:

Kontrahentenrisiko

Es bezieht sich auf das Ausfallrisiko einer Gegenpartei, wenn diese nicht zahlt. Der Teilfonds kann dem Kontrahentenrisiko ausgesetzt sein, da er OTC-Derivate einsetzt, die im Einvernehmen mit einem Kreditinstitut abgeschlossen wurden.

Liquiditätsrisiko

Der Teilfonds kann Geld verlieren oder an Kapitalzuwächsen gehindert werden, falls er ein Wertpapier nicht zu dem Zeitpunkt und dem Kurs verkaufen kann, der für den Teilfonds am günstigsten wäre, und ist eventuell nicht in der Lage, Liquidität zu schaffen, um Rücknahmeanträge zu erfüllen.

Kreditrisiko

Ein Teilfonds könnte Geld verlieren, wenn ein Emittent seinen finanziellen Verpflichtungen, wie der Zahlung von Tilgungen und/oder Zinsen für ein Instrument, nicht nachkommen kann.

Operatives Risiko

Fehler oder Verzögerungen in den Systemen, Prozessen und Kontrollen des Teilfonds oder seiner Dienstleister könnten zu Verlusten für den Teilfonds führen.

Marktrisiko

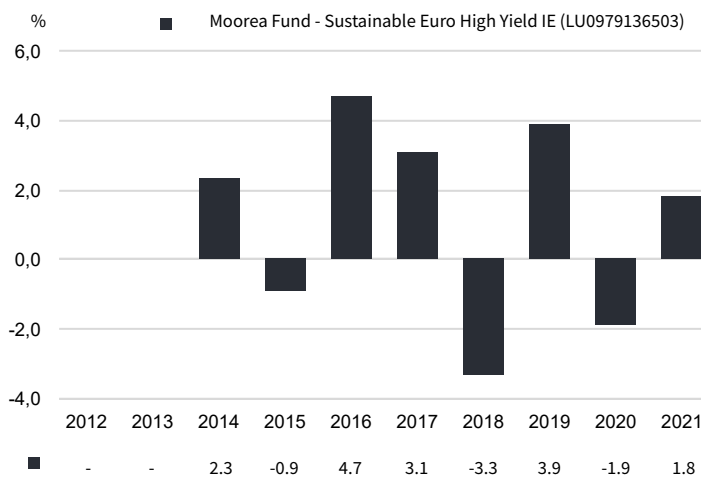
Der Wert der Aktien und aktiengebundenen Wertpapiere kann als Reaktion auf die Wertentwicklung von Einzelunternehmen und die allgemeinen Marktbedingungen schwanken.

Wesentliche Informationen für den Anleger

Kosten

Einmalige Kosten, die vor oder nach der Anlage erhoben werden	
Ausgabeaufschlag	5,00%
Rücknahmeaufschlag	Keiner
Kosten, die vom Fonds im Laufe eines Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	0,96%
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keiner

Frühere Wertentwicklung



Praktische Informationen

Depotbank

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

Weitere Informationen

Interessierte Anleger können eine Kopie des Prospekts und die wesentlichen Informationen für den Anleger für den/die Teilfonds, in den sie investieren, die Jahres- und Halbjahresberichte von Moorea Fund und die Satzung kostenlos beim Firmensitz von Moorea Fund, der Verwaltungsgesellschaft oder der Depotbank erfragen.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungspolitik, einschließlich einer Beschreibung der Berechnung der Vergütung und Leistungen, finden sich auf nachfolgender Website: www.sgpwm.societegenerale.com.

Ein Papierexemplar dieser aktuellen Vergütungspolitik kann auf Antrag kostenlos erhalten werden.

Veröffentlichung des Nettoinventarwerts

Der Nettoinventarwert je Anteil jeder Anteilsklasse innerhalb jedes Teilfonds wird am Firmensitz der Gesellschaft und der Verwaltungsgesellschaft der Öffentlichkeit zur Verfügung gestellt und kann täglich in der Geschäftsstelle der Depotbank und online auf nachfolgender Website abgefragt werden: www.sgpwm.societegenerale.com.

Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschanträge sollten der Registerstelle bei der Société Générale Luxembourg (Zentrale: 28-32, Place de la Gare, L-1616 Luxembourg) übermittelt werden.

Die Kosten werden für die Funktionsweise des Teilfonds einschließlich der Kosten für Vermarktung und Vertrieb des Teilfonds verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Die Kosten werden für die Funktionsweise des Teilfonds einschließlich der Kosten für Vermarktung und Vertrieb des Teilfonds verwendet. Diese Kosten beschränken das potenzielle Anlagewachstum.

Nachfolgendes ist von den laufenden Kosten ausgeschlossen:

- die Performancegebühren,
- die Ausgaben für die Vermittlung, mit Ausnahme der vom OGAW gezahlten Ausgabeauf-/Rücknahmeaufschläge, falls er Anteile eines anderen OGAW kauft oder verkauft.

Für jedes Geschäftsjahr findet sich im Jahresbericht des OGAW der genaue Betrag der entstandenen Kosten und das vorliegende Dokument wird dementsprechend aktualisiert.

Weitere Informationen zu diesen Kosten finden sich im Abschnitt „Gebühren und Kosten“ des Prospekts, der am Firmensitz von MOOREA FUND, 28-32, Place de la Gare, L-1616 Luxembourg erhältlich ist.

Die angezeigten Diagramme sind kein zuverlässiger Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung.

Die Berechnung der zukünftigen Wertentwicklung umfasst sämtliche Gebühren und Provisionen.

Institutioneller Anleger EUR (IE) wurde im 05/11/2013 aufgelegt.

Die Wertentwicklung wurde in EUR berechnet.

Die Anlagestrategie wurde 2022 geändert. Vor diesem Datum hatte der Teilfonds keine Benchmark.

Wechsel zwischen Teilfonds

Ein Anteilinhaber kann unter gewissen Bedingungen berechtigt sein, an einem Bewertungstag von einem Teilfonds in einen anderen oder von einer Anteilsklasse in eine andere innerhalb desselben Teilfonds zu wechseln, indem die Anteile eines Teilfonds in die entsprechenden Anteile einer Anteilsklasse des anderen Teilfonds umgetauscht werden. Der Umtausch von Anteilsklassen in andere Anteilsklassen unterliegt aufgrund der besonderen Eigenschaften der fraglichen Anteilsklassen gewissen Einschränkungen. Für weitere Informationen zum Umtausch der Teilfonds lesen Sie bitte den Prospekt.

Steuervorschriften

Der Teilfonds unterliegt den Steuergesetzen und -vorschriften in Luxemburg. Je nach Ihrem Wohnsitzland kann sich dies auf Ihre Anlage auswirken. Für weitere Einzelheiten sollten Sie sich an einen Steuerberater wenden.

Haftung

Société Générale Private Wealth Management S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts des Fonds vereinbar ist.