

Dit document verschaft u essentiële beleggersinformatie aangaande dit fonds. Het is geen marketingmateriaal. De verstrekte informatie is bij wet voorgeschreven en is bedoeld om u meer inzicht te geven in de aard en de risico's van beleggingen in dit fonds. Wij raden u aan deze informatie te lezen opdat u met kennis van zaken kunt beslissen of u al dan niet in dit fonds wenst te beleggen.

MOOREA FUND - SUSTAINABLE EURO HIGH YIELD

Een compartiment van MOOREA FUND

Klasse Particuliere investeerder USD (RUHE-D) - LU1023728832

Aan Moorea Fund is in Luxemburg vergunning verleend en het staat onder toezicht van de Luxemburgse financiële autoriteit, de Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Société Générale Private Wealth Management S.A.

Doelstellingen en beleggingsbeleid

Doelstellingen

Het Compartiment streeft ernaar prestaties te realiseren door middel van beleggingen in gediversifieerde portefeuilles van schuldinstrumenten op emittenten met een sterk ESG-profiel (Environmental Social and Governance), voornamelijk uitgedrukt in euro's. Het Compartiment streeft ernaar de langetermijntoelagen van duurzame ontwikkeling te vervullen en financiële prestaties te leveren door middel van de combinatie van financiële en extra-financiële criteria, waarbij ecologische, sociale en governancecriteria (ESG) worden geïntegreerd.

Beleggingsbeleid

Het Compartiment zal beleggen in een gediversifieerde portefeuille die voornamelijk bestaat uit hoogrentende obligaties uitgegeven door overheden, bedrijven of overheidsinstellingen, voornamelijk uitgedrukt in euro's. High Yield omvat obligaties met een rating BB+/Ba1 en lager bij Standard & Poor's of Moody's.

Het Compartiment kan op het moment van de belegging beleggen in effecten met een rating van ten minste B-/B3 en in effecten die niet zijn gewaardeerd indien zij naar het oordeel van de beleggingsbeheerder op het moment van belegging als gelijkwaardig worden beschouwd aan die van een onderneming met een rating van ten minste B-/B3.

Als de rating van een effect van het Compartiment daalt (ook onder B-/B3) of als het effect failliet wordt verklaard, dan zal het Compartiment daarmee rekening houden bij het beslissen om het effect al dan niet in de portefeuille te houden maar is het Compartiment niet verplicht om het effect te verkopen. Wisselkoersrisico's als gevolg van een belegging in schuldinstrumenten die niet in euro zijn uitgegeven, worden in principe tegen de euro afgedekt.

ESG-beleggingsbeleid

Het Compartiment bevordert milieu- en/of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 inzake openbaarverzekeringen op duurzaamheid in de financiële sector. Het past ook het beleid van Société Générale Private Wealth Management toe inzake duurzame beleggingen, te vinden op www.sgpwm.societegenerale.com.

Het aanvankelijke beleggingsuniversum is samengesteld uit effecten die deel uitmaken van de volgende indexen:

- ICE BofA Euro High Yield Index, die in euro luidende High Yield obligaties vertegenwoordigt;
- ICE BofA US High Yield Index, die in US dollar luidende High Yield obligaties vertegenwoordigt;
- ICE BofA Contingent Capital Index, die de Additional Tier 1 obligaties vertegenwoordigt;
- ICE BofA Global Convertible Index, die converteerbare obligaties vertegenwoordigt;
- ICE BofA Euro Corporate Index, die in euro luidende Corporate Investment Grade schuldbewijzen vertegenwoordigt.

De beleggingsbeheerder houdt rekening met ESG-factoren gedurende het hele beleggingsproces, met name tijdens het vooronderzoek, bij het omgaan met bedrijven en het opbouwen van de portefeuille. De beleggingsbeheerder integreert i) een uitsluitingsbeleid en ii) een ESG-integratiebeleid. Deze tweeledige SRI-benadering zal ertoe leiden dat ten minste 20% van het oorspronkelijke beleggingsuniversum wordt uitgesloten.

i. Uitsluitingsbeleid

In overeenstemming met het beleggingsbeleid van de Beheermaatschappij sluit het Compartiment bedrijven uit van het beleggingsuniversum die een van de 10 UN Global Compact-principes aanzienlijk en

Risico- en rendementsprofiel



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

Het beleggingsproces begint met het bepalen van een risicobudget. Daarbij moet men rekening houden met de volatiliteit zodat het budget in overeenstemming blijft met het risicoprofiel van het compartiment.

Waarom bevindt dit compartiment zich in deze categorie?

De synthetische risico-indicator van het compartiment bevindt zich op dit moment op niveau 3, aangezien het compartiment belegt in een reeks emittenten van hoge en van gemiddelde kredietwaardigheid waarvan het merendeel van goede kwaliteit of hoogrendementsbedrijfsobligaties zijn op middellange termijn.

Historische gegevens, zoals die gebruikt bij het berekenen van de synthetische indicator, kunnen een onbetrouwbaar beeld schetsen van het toekomstige risicoprofiel van het compartiment.

Er wordt niet gegarandeerd dat de getoonde risico- en opbrengstcategorie niet zal veranderen en de categorisering van het compartiment kan mettertijd verschuiven. De laagste categorie is niet synoniem met een belegging zonder risico's.

herhaaldelijk hebben overschreden, of die controversiële activiteiten uitvoeren zoals kolengestookte centrales, chemische wapens, en dergelijke, of die betrokken zijn bij een of meer recente ernstige controverses onder de MSCI-nomenclatuur (rode vlag).

Bij de opbouw van de portefeuille hanteert de beleggingsbeheerder ook normen en waardegebaseerde uitsluitingen. Voorbeelden van uitgesloten activiteiten zijn onder andere controversiële wapens, gokbedrijven, pornografie, tabak en kolengestookte centrales, die worden gedreven door inkomstendempels.

ii. ESG-integratiebeleid

Het Compartiment volgt een best-in-class-benadering door te beleggen in emittenten waarvan de ESG-rating groter is dan of gelijk is aan BB (hoogste rating en gemiddelde rating) op een schaal van AAA tot CCC (waarbij CCC het slechtste is) volgens het MSCI ESG-ratingsysteem.

Voor emittenten die niet onder MSCI vallen, hanteert het Compartiment een intern ESG-proces op basis van negatief/exclusie, screening/rangschikking op basis van ESG-criteria en screening op basis van normen. Het Compartiment zal de duration en de rendementscurve, de effectselectie en de diversificatie actief beheren. Het Compartiment zal er ook naar streven het gemiddelde wanbetalingsrisico van de portefeuille te minimaliseren op basis van een analyse van de verschillende risicofactoren die inherent zijn aan obligaties. De portefeuilleconstructie is er specifiek op gericht om op een zo goed mogelijke basis

- Maximaliseren van de totale ESG-rating door de beste emittenten in hun klasse te selecteren, rekening houdend met de risico-rendementbenadering en de algemene strategie van het vastrentend comité,
- De voorkeur te geven aan emittenten met een verbeterende ESG-rating.

Het Compartiment zal zijn totale koolstofvoetafdruk trachten te optimaliseren door zijn totale CO₂-uitstoot te controleren. De globale duurzame impact van het Compartiment kan worden verbeterd door gebruik te maken van Groene Obligaties. In bijkomende orde kan het Compartiment overwegen om in sociale obligaties (sociale impact) en blauwe obligaties (bescherming van zeeën en oceanen) te beleggen.

Benchmark

Het Compartiment wordt actief beheerd met betrekking tot de volgende samengestelde benchmark, bestaande uit: 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.

De benchmark wordt gebruikt als een universum van waaruit effecten worden geselecteerd. De benchmark is niet bedoeld om in overeenstemming te zijn met de duurzame beleggingsdoelstelling van het Compartiment, die de beleggingsbeheerder beoogt te bereiken door toepassing van het hierboven beschreven duurzame beleggingsproces.

Valuta van het compartiment

De klasse RUHE-D is een uitkerend deelbewijs in USD.

Aanbeveling

De aanbevolen beleggingsperiode voor dit compartiment bedraagt 3 jaar.

Regelmaat van de berekening van de netto-inventariswaarde

Dagelijks, op elke volledige bankwerkdag in Luxemburg. De belegger kan de terugbetaling van zijn/haar deelbewijzen bekomen, op verzoek één Luxemburgse werkdag voor de waarderingsdag, en dit vóór 17 uur.

Het compartiment kan ook blootgesteld zijn aan de volgende risico's, waarmee de bovenstaande risico-indicatoren niet voldoende rekening houden:

Tegenpartijrisico

Dit verwijst naar het risico dat een tegenpartij in gebreke blijft, met niet-betaling tot gevolg. Het compartiment kan blootgesteld zijn aan het tegenpartijrisico door het gebruik van buitenbeursderivaten via een onderlinge overeenkomst met een kredietinstelling.

Liquideitsrisico

Dit verwijst naar de mogelijkheid dat het compartiment geld verliest of geen kapitaalwinsten kan behalen doordat het een effect tijdig en aan de gunstigste prijs voor het compartiment kan verkopen en niet aan contant geld kan geraken om aan de terugkooporders te voldoen.

Kredietrisico

Dit verwijst naar de mogelijkheid dat het compartiment geld verliest als een emittent niet aan zijn financiële verplichtingen kan voldoen, zoals de betaling van de hoofdsom en/of de interest op een instrument.

Operationeel risico

Dit verwijst naar een fout of vertraging in het systeem, de processen en het beheer van het compartiment of zijn dienstenleveranciers, wat tot verliezen zou kunnen leiden voor het compartiment.

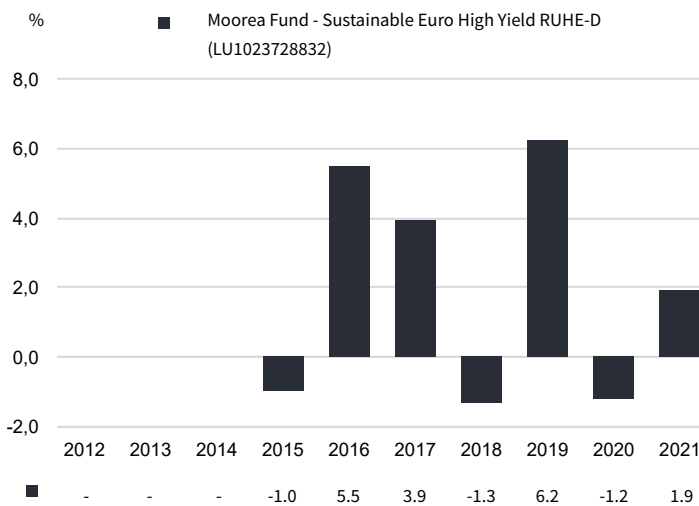
Marktrisico

De kans dat een belegger verliezen lijdt als gevolg van de globale prestaties van de financiële markten.

Kosten

Enmalige kosten aangerekend vóór of nadat u belegt	
Instapkosten	5,00%
Uitstapkosten	Geen
Kosten die tijdens het jaar uit het fonds worden genomen	
Lopende kosten	1,29%
Kosten die uit het fonds worden genomen in bepaalde, specifieke omstandigheden	
Uitvoeringsprovisie	Geen

Prestaties uit het verleden



Praktische informatie

Depothouder

Société Générale Luxembourg - 11 avenue Emile Reuter, 2420 Luxembourg, Groothertogdom Luxemburg

Meer informatie

Potentiële beleggers kunnen op aanvraag bij de hoofdzetel van Moorea Fund, de beheerder of de depothouder een gratis kopie verkrijgen van het prospectus en van de essentiële beleggersinformatie van het/de compartiment(en) waarin zij beleggen, evenals van de jaarlijkse en halfjaarlijks financiële verslagen van Moorea Fund en de statuten.

Details van het actuele vergoedingsbeleid van de vennootschap, met onder meer een beschrijving van hoe vergoedingen en voordelen worden berekend, vindt u op deze website: www.sgpwm.societegenerale.com.

Op verzoek is gratis een exemplaar van dat actuele vergoedingsbeleid op papier verkrijgbaar.

Publicatie van de netto-inventariswaarde

De netto-inventariswaarde per aandeel van elke klasse binnen elk compartiment wordt openbaar gemaakt op de hoofdzetel van de vennootschap en de beheerder, en kan dagelijks worden geraadpleegd op het kantoor van de depothouder en online op de volgende website: www.sgpwm.societegenerale.com. Inschrijvings-, terugkoop- of conversieverzoeken moeten worden gericht aan de administrateur van Société Générale Luxembourg (operationeel centrum: 28-32, Place de la Gare, 1616 Luxembourg, Groothertogdom Luxemburg).

De kosten die u betaalt, worden gebruikt om de werkingskosten van het compartiment te bekostigen, inclusief de kosten voor de marketing en distributie ervan. Deze kosten verminderen de potentiële groei van de belegging.

De vermelde in- en uitstapkosten zijn maxima. In bepaalde gevallen kunt u minder betalen. U kunt de werkelijke in- en uitstapkosten te weten komen bij uw financieel adviseur of verdeler. De instapkosten worden afgetrokken vóór uw kapitaal wordt belegt.

De lopende kosten omvatten niet:

- de prestatievergoedingen
- de bemiddelingskosten, behalve de in-/uitstapvergoedingen die de icbe betaalt bij de aan- of verkoop van aandelen van een andere icbe.

Het jaarverslag van de icbe zal de exacte som van opgelopen kosten voor elk boekjaar weergeven en het huidige document zal worden aangepast.

Meer informatie over die kosten vindt u in de sectie 'Kosten en vergoedingen' van het prospectus, dat beschikbaar is op de hoofdzetel van MOOREA FUND, 28-32, Place de la Gare, 1616 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg

Historische gegevens, zoals die worden gebruikt om de rendementen te berekenen, kunnen een onbetrouwbaar beeld schetsen van de toekomstige prestaties van het compartiment.

De rendementen zijn berekend inclusief vergoedingen.

Particuliere investeerder USD (RUHE-D) werd gelanceerd in 03/02/2014.

De rendementen zijn berekend in USD.

De beleggingsstrategie is in 2022 gewijzigd. Vóór deze datum had het subfonds geen benchmark.

Switchen tussen compartimenten

Een aandeelhouder kan, onder bepaalde voorwaarden, het recht hebben om gratis van één compartiment naar een ander of van één klasse naar een andere te switchen binnen hetzelfde compartiment op elke valutadag, door de conversie van aandelen van één compartiment in de overeenkomstige aandelen van elke klasse van het andere compartiment. De conversie van klassen in andere klassen is onderworpen aan bepaalde beperkingen, als gevolg van de specifieke kenmerken van de relevante klassen. Voor meer info over hoe u kunt switchen tussen compartimenten verwijzen we naar het prospectus.

Belastingwetgeving

Het compartiment is onderworpen aan de belastingwetten en -regels van Luxemburg. Afhankelijk van uw eigen woonland, zal dat een impact hebben op uw belegging. Voor meer informatie dient u een belastingadviseur te raadplegen.

Verantwoordelijkheid

Société Générale Private Wealth Management S.A. kan uitsluitend aansprakelijk worden gesteld op basis van een verklaring in dit document die misleidend, onjuist of in strijd met de relevante delen van het prospectus voor het fonds is.