

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 FLOATING RATE INCOME

Een compartiment van MOOREA FUND

Klasse Particuliere investeerder EUR (RE-D) - LU1115981182

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 Fonds heeft als doel inkomsten en kapitaalgroei te leveren met behulp van een dynamische blootstelling aan schuldinstrumenten in euro met variabele rentevoet. Het Fonds is bedoeld als tegengewicht tegen stijgende rentevoeten. Het compartiment streeft ernaar de langetermijnduitdagingen van duurzame ontwikkeling aan te gaan en tegelijk financiële prestaties te leveren door de combinatie van financiële en niet-financiële criteria, waarbij criteria op het gebied van milieu, maatschappij en goed bestuur (ESG) worden geïntegreerd.

Beleggingsbeleid

Het Compartiment zal vooral beleggen in schuldinstrumenten met variabele rentevoet. Schuldinstrumenten met variabele rentevoet zijn bedrijfs- of staatsobligaties waarvan de betalingen (coupons of bonus) variabel zijn. Het Compartiment zal minstens 50% beleggen in obligaties van investment grade die door bedrijven, overheden of openbare instellingen in euro zijn uitgegeven. De gemiddelde gewijzigde duration van de portefeuille zal onder 1 worden gehouden.

Het Fonds zal niet meer dan 30% van de netto-activa beleggen in high yield-instrumenten of in instrumenten zonder rating. De gemiddelde rating van de portefeuille zal boven BBB- (rating van S&P) worden gehouden. Het Compartiment kan eventueel tot 20% beleggen in staatsobligaties met variabele bonus. Het Compartiment kan eventueel beleggen in instrumenten van de geldmarkt.

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 de Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 inzake duurzaamheidsgerelateerde informatieverstrekking in de financiële sector, door in zijn beleggingsproces rekening te houden met Environmental, Social and Governance (ESG) criteria. Zij past het ESG-beleggingsbeleid van Société Générale Private Wealth Management S.A. toe, dat beschikbaar is op de volgende website: www.sgpwm.societegenerale.com. De Beleggingsbeheerder besteedt in het hele beleggingsproces aandacht aan ESG-factoren door i) een uitsluitingsbeleid, aangevuld met ii) een ESG-integratiebeleid, op te nemen.

i) Uitsluitingsbeleid

Overeenkomstig het beleggingsbeleid van de Beheervennootschap sluit het Compartiment van het

beleggingsuniversum bedrijven uit die een van de 10 principes van het Global Compact van de Verenigde Naties in aanzienlijke mate en herhaaldelijk hebben geschonden, of die controversiële activiteiten hebben zoals thermische kolen, chemische wapens, enz., of die betrokken zijn bij een of meer recente zeer ernstige controverses volgens de MSCI-nomenclatuur (rode vlag).

Wat de portefeuilleconstructie betreft, maakt het portefeuillebeheersteam ook gebruik van uitsluitingen op basis van normen en waarden. Voorbeelden van uitsluitingen (maar niet alleen daarvan) zijn controversiële wapens, gokken, amusement voor volwassenen, tabak en thermische kolen, die worden bepaald door inkomstendrempels.

ii) Beleid inzake ESG-integratie

Het Compartiment hanteert een benadering van ratingupgrades. Voor deze analyse maakt de Beleggingsbeheerder gebruik van gegevens die door externe ESG-aanbieders, waaronder MSCI, worden verstrekt, en van eigen ESG-modellen. Het Compartiment volgt een Best-in-Class benadering door te beleggen in emittenten met een ESG-rating groter dan of gelijk aan BB (toonaangevende en gemiddelde rating) op een schaal van AAA tot CCC (CCC is de slechtste) volgens het MSCI ESG-ratingsysteem. Voor emittenten die niet door MSCI worden gedekt, maakt het Compartiment gebruik van een intern ESG-proces op basis van negatieve/uitsluitende criteria, ESG-screening/ranking en normgebaseerde screening.

Benchmark

Het deelfonds wordt actief beheerd met verwijzing naar de volgende benchmark: Bloomberg Barclays Euro Floating Rates Notes Index. Om twijfel te voorkomen, wordt de benchmark gebruikt voor prestatievergelijking.

Valuta van het compartiment

De klasse RE-D is een uitkerend deelbewijs in EUR.

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 waarderingdag, en dit vóór 17 uur.

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?

Het subfonds is op dit ogenblik gepositioneerd op niveau 3 van de synthetische risico-indicator. Het objectief van het sub-compartiment is om een identiek risico niveau te handhaven door enkel in "investment grade" schuld papier te investeren. In geval van een neerwaartse bijstelling van de rating van een uitgever, kan het risico-profiel van het sub-compartiment tijdelijk toenemen.

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.

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.

Liquiditeitsrisico

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 dienstverleners, 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.

Concentratierisico

Dit verwijst naar het risico aanzienlijke verliezen te lijden als het compartiment een grote positie aanhoudt in een bepaalde belegging die in waarde daalt of anderszins ongunstig wordt getroffen, bijvoorbeeld door wanbetaling van de emittent.

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	0,79%
Kosten die uit het fonds worden genomen in bepaalde, specifieke omstandigheden	
Uitvoeringsprovisie	Geen

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.

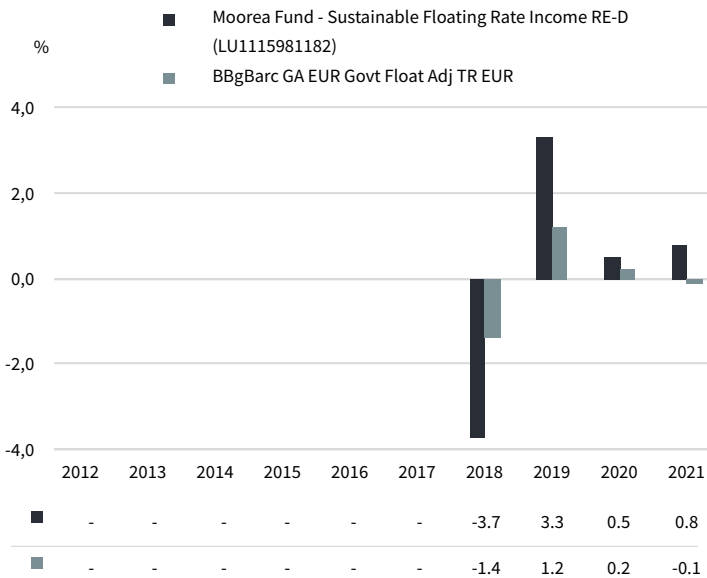
De lopende kosten omvatten niet:

- 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

Prestaties uit het verleden



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 EUR (RE-D) werd gelanceerd in 27/10/2014.

De rendementen zijn berekend in EUR.

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 Luxemburg, Groothertogdom Luxemburg).

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 valutatag, 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.