

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 EMERGING MARKETS EQUITY

Een compartiment van MOOREA FUND

Klasse Institutionele investeerder USD (IU) - LU1958315308

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 Moorea Fund – Sustainable Emerging Markets Equity streeft naar kapitaalgroei op lange termijn over een cyclus van vijf jaar door te beleggen in een gediversifieerde en duurzame portefeuille van aandelen uit de opkomende markten, aangevuld met een strategische allocatie aan aandelen uit het Chinese vasteland (A-aandelen). De selectie van emittenten combineert financiële en niet-financiële criteria en houdt rekening met ecologische, sociale en governancecriteria (ESG) om duurzame ontwikkeling op lange termijn te verzoenen met financieel rendement.

Beleggingsbeleid

Het compartiment belegt ten minste 70% van zijn vermogen in aandelen en daarmee gelijk te stellen effecten van bedrijven die zijn gevestigd of hun activiteiten overwegend uitoefenen in opkomende markten. Tot de opkomende markten worden alle landen gerekend die zijn opgenomen in de MSCI Emerging Markets-index. Er kan ook worden belegt in aandelen en daarmee gelijk te stellen effecten van bedrijven die zijn gevestigd of hun activiteiten overwegend uitoefenen in ontwikkelde markten, maar die aanzienlijke bedrijfsactiviteiten in opkomende markten hebben.

De portefeuille belegt ook 0% tot 25% van zijn NIW in een tactische allocatie aan de markt voor A-aandelen uit het Chinese vasteland. Rechtstreekse beleggingen in China gebeuren uitsluitend via de Shanghai- en Shenzhen-Hong Kong Stock Connect.

De portefeuille belegt in bij benadering 40 tot 80 aandelen uit de opkomende markten (inclusief Chinese A-aandelen). De maximale blootstelling aan het landenrisico van China in het compartiment wordt begrensd op 60% van het vermogen van de portefeuille om te garanderen dat China geen buitensporig deel van het risico in het compartiment vertegenwoordigt.

ESG-beleggingsbeleid

Het compartiment promoot ecologische en/of sociale kenmerken in de zin van artikel 8 van Verordening (EU) 2019/2088 van 27 november 2019 betreffende informatieverplichting over duurzaamheid in de financieel dienstensector. Het houdt in zijn beleggingsproces rekening met ESG-criteria en past het Beleid inzake duurzaam beleggen van Société Générale Private Wealth Management S.A. toe, dat te vinden is op www.sgpwm.societegenerale.com.

De beleggingsbeheerders hanteren een holistische benadering van duurzaam beleggen en integreren ESG-factoren in alle fasen van het beleggingsproces, met inbegrip van de onderzoeksfase, de dialoog met bedrijven en de samenstelling van de portefeuille. De beleggingsbeheerders hanteren i) een sectoraal uitsluitingsbeleid, aangevuld met ii) een beoordeling op basis van ESG-beleid en -prestaties.

i) Uitsluitingsbeleid

Het compartiment weert uit zijn beleggingsuniversum bedrijven die een van de tien principes van het Global Compact van de Verenigde Naties aanzienlijk en meermaals hebben geschonden, die omstreden activiteiten beoefenen zoals thermische kool, chemische wapens enz., of die betrokken zijn bij een of meer recente volgens de nomenclatuur van MSCI zeer ernstige controverses ('rode vlag'). De beleggingsbeheerders beperken ook de rechtstreekse beleggingen in effecten van emittenten die zijn betrokken bij de productie van en detailhandel in alcoholhoudende producten, het eigendom of de exploitatie van kansspelen of kansspelfaciliteiten, de mijnbouw, de productie van en toelevering aan kernenergie, de productie van pornografisch materiaal, de niet-conventionele olie- en gaswinning, en de productie van conventionele wapens. De betrokkenheid bij elk van die activiteiten kan worden

beoordeeld op basis van een percentage van de omzet, een vastgelegde drempel voor de totale omzet of elk verband met een aan beperkingen onderhevige activiteit, ongeacht het bedrag van de omzet daaruit.

ii) ESG-beleid en -prestaties

De beleggingsbeheerders streven ernaar bedrijven te selecteren die inzake ESG vooroplopen ('best in class'), vooruitgang boeken ('best effort') of een faciliterende rol vervullen (door duurzaamheid en transities mogelijk te maken) en kunnen zo de juiste zakenmodellen kiezen om een duurzaam rendement te genereren.

Bedrijven worden beoordeeld op basis van hoe goed zij omgaan met de risico's en kansen die met ESG-criteria verenigbare zakenpraktijken inhouden en hun prestaties op het vlak van ESG-risico's en -kansen (leiderschap en bestuurskader, vermogen om ESG-vraagstukken op langere termijn strategisch aan te pakken, potentiële impact op de financiële resultaten van het bedrijf ...). Voor die analyse kunnen de beleggingsbeheerders behalve van gegevens aangeleverd door externe leveranciers van ESG-gegevens, waaronder MSCI, ook gebruikmaken van interne ESG-modellen, lokale kennis van de markt en bedrijfsbezoeken.

In het kader van zijn beleggingsbeleid selecteert het compartiment bedrijven met rating B of hoger volgens de ESG-nomenclatuur van MSCI of een gelijkwaardige externe leverancier van ESG-gegevens.

Het Compartiment zal een hogere ESG-score hebben dan de benchmark. De gewogen gemiddelde ESG-rating van de portefeuille streeft ernaar hoger te zijn dan de ESG-rating van zijn beleggingsuniversum na eliminatie van ten minste 20% van de effecten met de laagste rating uit het beleggingsuniversum.

Het beleggingsuniversum is samengesteld uit de MSCI Emerging Market index plus 0 tot 25 effecten van bedrijven uit de MSCI Emerging Market index. De belegde effecten van bedrijven uit de MSCI Emerging Markets moeten gevestigd zijn in of het grootste deel van hun economische activiteit uitoefenen in opkomende markten. Voorts gaan de beleggingsbeheerders in dialoog met bedrijven om hen te helpen hun ESG-prestaties te verbeteren en belegt het compartiment in bedrijven met duurzame bedrijfsmodellen die veel oog hebben voor ESG-risico's en -kansen. De strategie streeft ook naar een lagere CO₂-intensiteit dan de benchmark.

Benchmark

Het Compartiment zal actief worden beheerd op basis van de volgende benchmark: MSCI Emerging Markets. Deze benchmark wordt gebruikt voor de vergelijking van de prestaties.

Valuta van het compartiment

De Klasse IU is een kapitaliserend compartiment in USD.

Aanbeveling

De aanbevolen beleggingsperiode voor dit compartiment is 3-5 jaar.

Regelmaat van de berekening van de netto-inventariswaarde

Dagelijks op elke volledige werkdag in Luxemburg en het Verenigd Koninkrijk, wanneer de banken zijn geopend voor hun normale activiteiten. De belegger kan zijn/haar aandelen laten terugkopen en moet daarvoor in Luxemburg één werkdag vóór de valutadag vóór 11.00 uur een aanvraag indienen.

De aandelen worden gekapitaliseerd. Bijgevolg worden geen dividenden uitgekeerd aan de aandeelhouders, tenzij dat specifiek anders wordt beslist.

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 bevindt zich momenteel op niveau 6 van de synthetische risico-indicator door te beleggen in een verscheidenheid aan effecten van bedrijven die zijn gevestigd in of het grootste deel van hun economische activiteiten uitoefenen in opkomende markten.

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 metertijd 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:

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.

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.

China

Beleggingen in China zijn onderhevig aan een aantal bijkomende risico's, vooral met betrekking tot de mogelijkheid om in China aandelen te verhandelen als gevolg van problemen in verband met de liquiditeit en de repatriëring van kapitaal. Bijgevolg kan het subfonds ervoor kiezen een indirecte blootstelling te nemen aan Chinese aandelen en bestaat de mogelijkheid dat het geen volledige blootstelling aan de Chinese aandelenmarkten kan nemen.

Risico van de opkomende markten

Opkomende markten kunnen onderhevig zijn aan een hogere politieke, juridische en economische instabiliteit, minder ontwikkelde bewaar- en afrekeningspraktijken, een slechte transparantie en grotere financiële risico's.

Wisselkoersrisico

Veranderingen van de wisselkoersen kunnen een negatieve invloed hebben op de waarde van uw belegging.

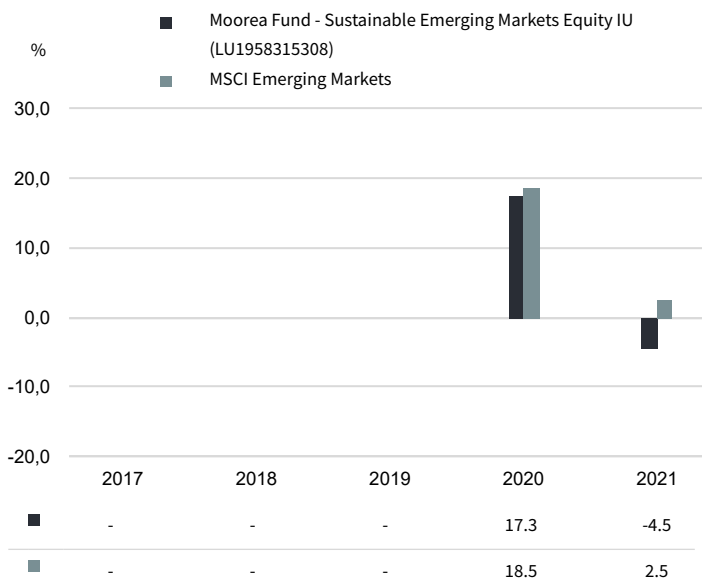
Financiële risico's

Valuta's van opkomende markten kunnen onderhevig zijn aan sterke koersschommelingen. Effecten uit opkomende markten kunnen ook onderhevig zijn aan een hogere volatiliteit en zijn mogelijk moeilijker te verkopen dan effecten uit andere 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 Luxemburg, 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.

Institutionele investeerder USD (IU) werd gelanceerd in 13/06/2019.

De rendementen zijn berekend in USD.

De beleggingsstrategie is in Juli 2021 gewijzigd.

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.