

Moorea Fund

Société d'investissement à Capital Variable

R.C.S. Luxembourg B 146.927

Rapport semestriel non révisé
au 30 juin 2021

Aucune souscription ne peut être reçue sur la base de ces états financiers. Les souscriptions ne sont valables que si elles sont faites sur la base du prospectus et du Document d'information clé pour l'investisseur (« DICI ») actuels, accompagnés d'un exemplaire du dernier rapport annuel comprenant les états financiers révisés, et du dernier rapport semestriel, s'il a été publié par la suite.

Sommaire

Organisation et administration	1
Informations générales sur la Société	3
Informations aux Actionnaires	4
État de l'actif net	5
État des opérations et des variations de l'actif net	10
Informations statistiques	15
Moorea Fund - Gestion Patrimoniale	
Inventaire du portefeuille-titres	25
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	29
Moorea Fund - European Equity Quality Income	
Inventaire du portefeuille-titres	30
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	32
Moorea Fund - Euro High Yield Short Duration	
Inventaire du portefeuille-titres	33
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	36
Moorea Fund - UK Equity	
Inventaire du portefeuille-titres	37
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	38
Moorea Fund - Euro Fixed Income	
Inventaire du portefeuille-titres	39
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	44
Moorea Fund - Floating Rate Income	
Inventaire du portefeuille-titres	45
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	47
Moorea Fund - Global Alternative Opportunities	
Inventaire du portefeuille-titres	48
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	49
Moorea Fund - Global Balanced Allocation Portfolio	
Inventaire du portefeuille-titres	50
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	51
Moorea Fund - Global Growth Allocation Portfolio	
Inventaire du portefeuille-titres	52
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	53
Moorea Fund - Global Conservative Allocation Portfolio	
Inventaire du portefeuille-titres	54
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	55

Sommaire (suite)

Moorea Fund - US Equity

Inventaire du portefeuille-titres	56
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	58

Moorea Fund - Emerging Markets Equity

Inventaire du portefeuille-titres	59
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	61

Moorea Fund - High Yield Opportunity 2025

Inventaire du portefeuille-titres	62
Répartition économique et géographique du portefeuille-titres	64

Annexes aux états financiers	65
Autres informations	76
Informations aux actionnaires pour les actions distribuées en Suisse	77

Organisation et administration

Siège social

28-32, place de la Gare, L-1616 Luxembourg

Lyxor Asset Management S.A.S.

17, cours Valmy, Tours Société Générale, F-92800 Puteaux, France

(Moorea Fund - Global Alternative Opportunities)

Conseil d'Administration de la SICAV

Président :

Alexandre CEGARRA,

Directeur général

Société Générale Private Wealth Management S.A.,
Luxembourg

SG 29 Haussmann

29, boulevard Haussmann, F-75009 Paris, France

(Moorea Fund - Global Balanced Allocation Portfolio,
Moorea Fund - Global Growth Allocation Portfolio et
Moorea Fund - Global Conservative Allocation
Portfolio)

Administrateurs :

Julie FOLLET (épouse GRASSET)

(depuis le 26 mars 2021)

Administratrice

Société Générale Private Wealth Management S.A.,
Luxembourg

J.P. Morgan Asset Management (UK) Ltd

60 Victoria Embankment

Londres EC4Y 0JP Royaume-Uni

(Moorea Fund - US Equity)

Sébastien LAOUREUX,

Directeur exécutif

Société Générale Private Wealth Management S.A.,
Luxembourg

BlackRock Investment Management (UK) Limited

12 Throgmorton Avenue,

Londres EC2N 2DL, Royaume-Uni

(Moorea Fund - Emerging Markets Equity)

Laurent PICHONNIER,

Administrateur indépendant

Luxembourg

Gestionnaire délégué

BlackRock Asset Management North Asia Limited

Champion Tower, 15th to 17th Floor

3 Garden Road Central,

Hong Kong

(Moorea Fund - Emerging Markets Equity)

Société de gestion

Société Générale Private Wealth Management S.A.

11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg

Conseiller en gestion d'actifs

Lyxor Asset Management S.A.S

17, cours Valmy

Tours Société Générale

F-92800 Puteaux, France

(Moorea Fund - US Equity et

Moorea Fund - Emerging Markets Equity)

Gestionnaires de fonds

Société Générale Private Wealth Management S.A.

11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg,

Grand-Duché de Luxembourg

(Moorea Fund - Gestion Patrimoniale, Moorea Fund -

European Equity Quality Income, Moorea Fund -

Euro High Yield Short Duration, Moorea Fund - Euro

Fixed Income, Moorea Fund - Floating Rate Income

et Moorea Fund - High Yield Opportunity 2025)

Conseiller en investissement

Société Générale Private Banking (Suisse)

Rue du Rhône 8, Case Postale 5022

CH-1211 Genève 11, Suisse

(Moorea Fund - Global Alternative Opportunities)

SG Kleinwort Hambros Bank Limited

8 St James's Square

Londres SW1Y 4JU

(Moorea Fund UK Equity)

Organisation et administration (suite)

Banque dépositaire et Agent payeur central

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

Agent administratif, sociétaire et domiciliataire

Société Générale Luxembourg
(centre opérationnel)
28-32, place de la Gare, L-1616 Luxembourg

Agent teneur de registre

Société Générale Luxembourg
(centre opérationnel)
28-32, place de la Gare, L-1616 Luxembourg

Réviseur d'entreprises, cabinet de révision agréé

Deloitte Audit Société à responsabilité limitée
20, boulevard de Kockelscheuer
L-1821 Luxembourg

Convention d'Agent payeur, représentant du Fonds pour l'Allemagne

Société Générale S.A., succursale de Francfort
Neue mainzer Strasse 46-50, 60311
Francfort-sur-le-Main

Représentant et agent payeur en Suisse

Société Générale, Paris, succursale de Zurich,
Talacker 50, Case postale 5070, CH-8021
Zurich, Suisse

Le Prospectus, les Statuts, les rapports annuels et semestriels du Fonds, les DICI, ainsi que la liste des achats et des ventes effectués par le Fonds pendant l'exercice, peuvent être obtenus, sur simple demande et gratuitement, au siège du représentant en Suisse, Société Générale, Paris, succursale de Zurich, Talacker 50, Case postale 5070, 8021 Zurich.

Informations générales sur la Société

Moorea Fund (la « Société » ou la « SICAV ») a été constituée le 26 juin 2009, en tant que Société d'investissement à capital variable (« SICAV ») de droit luxembourgeois, pour une durée illimitée.

La Société est répertoriée sur la liste officielle des Organismes de placement collectif en valeurs mobilières, agréée en vertu de la Partie I de la loi du 17 décembre 2010 sur les organismes de placement collectif (la « Loi de 2010 »), telle que modifiée, laquelle a transposé en droit luxembourgeois (i) la Directive 2009/65/CE du Parlement européen et du Conseil du 13 juillet 2009 portant coordination des dispositions législatives, réglementaires et administratives concernant certains organismes de placement collectif en valeurs mobilières (« OPCVM ») et (ii) les mesures d'application de la Directive 2009/65/CE.

Les Statuts ont été publiés au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations (le « Mémorial »), le 24 juillet 2009. Les Statuts ont été modifiés le 8 novembre 2012, à l'issue d'une Assemblée générale extraordinaire des Actionnaires, par un acte notarié publié au Mémorial le 19 novembre 2012.

La Société est inscrite au Registre de Commerce du Luxembourg sous le numéro B 146.927.

Informations aux Actionnaires

L'assemblée générale annuelle des Actionnaires a lieu chaque année civile à Luxembourg à 10 h, le dernier jeudi du mois d'avril. Si ce jour n'est pas un Jour ouvré, l'assemblée se tiendra le Jour ouvré suivant.

Des avis de convocation concernant toutes les assemblées générales sont adressés par courrier à tous les Actionnaires enregistrés, à leur adresse figurant dans le registre, au moins huit jours avant la date de ladite assemblée. Dans la mesure où la loi luxembourgeoise l'exige, les autres avis sont publiés au Mémorial C, Recueil Électronique des Sociétés et Associations, sur le site Internet du RCS, dans un journal luxembourgeois et dans tout autre journal que le Conseil d'Administration de la Société pourra déterminer.

L'exercice financier de la Société débute le 1er janvier de chaque période et se termine le 31 décembre de l'année civile.

Le rapport annuel contenant les états financiers révisés de la Société correspondant à chaque exercice financier est mis à la disposition des Actionnaires au siège social de la Société dans un délai de quatre mois à compter de la fin de l'exercice considéré. En outre, le rapport semestriel non révisé de la Société pour la période du 1er janvier au 30 juin de la même année (un « semestre ») est disponible au siège social de la Société dans un délai de deux mois à compter de la fin du semestre considéré et sera envoyé aux Actionnaires enregistrés, sur demande.

La liste des changements intervenus dans la composition du portefeuille-titres est disponible gratuitement au siège social de la Société.

Une version électronique du prospectus, du Document d'information clé pour l'investisseur (« DICI »), des statuts, du rapport annuel contenant les états financiers révisés ainsi que des rapports semestriels sont disponibles sur le site Internet www.fundsquare.net.

État de l'actif net

(exprimé dans la devise du Compartiment)

	Notes	Moorea Fund - Gestion Patrimoniale EUR	Moorea Fund - European Equity Quality Income EUR	Moorea Fund - Euro High Yield Short Duration EUR
ACTIF				
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		118 691 524	106 034 112	70 220 746
Bénéfice/(perte) net(te) non réalisé(e)		3 121 728	11 335 286	97 178
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2.2	121 813 252	117 369 398	70 317 924
Avoirs bancaires	2.2	20 398 206	331 711	3 048 277
À recevoir sur souscription d'actions du Fonds		129 353	294 026	224 885
À recevoir sur vente de titres		-	-	1 366 345
À recevoir sur changes au comptant		-	-	-
Dividendes à recevoir, nets		-	112 441	-
Intérêts à recevoir sur obligations		847 801	-	601 698
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	2.2, 2.8, 8	37 700	-	34 586
Autres actifs		-	2 837	-
		143 226 312	118 110 413	75 593 715
PASSIF				
Découvert bancaire	2.2	2 671	-	-
À payer sur rachats d'actions du Fonds		293 491	7 731	61 500
À payer sur achats de titres		-	-	467 514
À payer sur changes au comptant		-	-	-
Commissions de gestion à payer	3	273 383	259 011	72 338
Droits de garde à payer	4	5 872	12 704	5 678
Taxe d'abonnement à payer	5	16 245	13 826	8 629
Commissions d'administration à payer	6	19 588	24 344	14 439
Commissions de l'Agent teneur de registre à payer	5	1 728	632	2 099
Commissions du Distributeur à payer	5	193 036	85 192	80 331
Honoraires à payer	3	26 347	24 918	27 232
Intérêts et frais bancaires à payer		5 181	-	4 638
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	2.2, 2.8, 8	59 962	-	5 185
Moins-value non réalisée sur contrats financiers à terme	2.9, 7	-	-	-
Autres passifs		4 467	4 964	-
		901 971	433 322	749 583
TOTAL ACTIF NET		142 324 341	117 677 091	74 844 132

État de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du Compartiment)

	Notes	Moorea Fund - UK Equity GBP	Moorea Fund - Euro Fixed Income EUR	Moorea Fund - Floating Rate Income EUR
ACTIF				
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		18 423 119	154 236 775	41 744 031
Bénéfice/(perte) net(te) non réalisé(e)		2 989 110	4 985 398	(99 403)
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2.2	21 412 229	159 222 173	41 644 628
Avoirs bancaires	2.2	220 471	5 548	1 994 053
À recevoir sur souscription d'actions du Fonds		7 213	553 593	178 411
À recevoir sur vente de titres		-	640 781	-
À recevoir sur changes au comptant		-	-	-
Dividendes à recevoir, nets		120 646	-	-
Intérêts à recevoir sur obligations		-	1 097 770	101 518
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	2.2, 2.8, 8	-	68 047	-
Autres actifs		-	-	-
		21 760 559	161 587 912	43 918 610
PASSIF				
Découvert bancaire	2.2	135 575	78 690	50 397
À payer sur rachats d'actions du Fonds		-	463 868	-
À payer sur achats de titres		-	-	-
À payer sur changes au comptant		-	-	-
Commissions de gestion à payer	3	14 369	165 078	23 595
Droits de garde à payer	4	4 660	3 615	5 051
Taxe d'abonnement à payer	5	2 638	19 348	4 404
Commissions d'administration à payer	6	9 086	21 114	12 064
Commissions de l'Agent teneur de registre à payer	5	1 383	3 987	1 611
Commissions du Distributeur à payer	5	-	126 309	12 939
Honoraires à payer	3	22 552	41 012	24 019
Intérêts et frais bancaires à payer		1 454	6 411	2 132
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	2.2, 2.8, 8	-	108 352	-
Moins-value non réalisée sur contrats financiers à terme	2.9, 7	-	-	-
Autres passifs		-	-	-
		191 717	1 037 784	136 212
TOTAL ACTIF NET		21 568 842	160 550 128	43 782 398

État de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du Compartiment)

	Notes	Moorea Fund - Global Alternative Opportunities EUR	Moorea Fund - Global Balanced Allocation Portfolio EUR	Moorea Fund - Global Growth Allocation Portfolio EUR
ACTIF				
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		73 326 760	306 558 619	184 465 087
Bénéfice/(perte) net(te) non réalisé(e)		9 757 929	33 238 289	26 571 630
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2.2	83 084 689	339 796 908	211 036 717
Avoirs bancaires	2.2	5 893 612	26 179 601	12 792 654
À recevoir sur souscription d'actions du Fonds		-	1 922 920	1 381 940
À recevoir sur vente de titres		-	-	-
À recevoir sur changes au comptant		-	-	-
Dividendes à recevoir, nets		-	-	-
Intérêts à recevoir sur obligations		-	-	-
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	2.2, 2.8, 8	20 600	25 930	-
Autres actifs		552	5 960	-
		88 999 453	367 931 319	225 211 311
PASSIF				
Découvert bancaire	2.2	53 304	-	-
À payer sur rachats d'actions du Fonds		-	977 302	240 294
À payer sur achats de titres		-	-	-
À payer sur changes au comptant		-	-	-
Commissions de gestion à payer	3	216 528	228 785	156 375
Droits de garde à payer	4	3 761	-	5 360
Taxe d'abonnement à payer	5	5 310	17 321	7 290
Commissions d'administration à payer	6	14 379	30 999	24 219
Commissions de l'Agent teneur de registre à payer	5	2 392	3 442	2 175
Commissions du Distributeur à payer	5	60 221	833 539	612 598
Honoraires à payer	3	13 645	26 604	24 942
Intérêts et frais bancaires à payer		3 228	9 246	9 037
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	2.2, 2.8, 8	18 209	-	-
Moins-value non réalisée sur contrats financiers à terme	2.9, 7	-	-	-
Autres passifs		-	-	-
		390 977	2 127 238	1 082 290
TOTAL ACTIF NET		88 608 476	365 804 081	224 129 021

État de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du Compartiment)

	Notes	Moorea Fund - Global Conservative Allocation Portfolio EUR	Moorea Fund - US Equity USD	Moorea Fund - Emerging Markets Equity USD
ACTIF				
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		124 290 093	204 901 363	126 573 245
Bénéfice/(perte) net(te) non réalisé(e)		7 980 925	61 667 839	19 079 943
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2.2	132 271 018	266 569 202	145 653 188
Avoirs bancaires	2.2	8 653 728	10 037 060	3 014 047
À recevoir sur souscription d'actions du Fonds		616 367	385 343	450 408
À recevoir sur vente de titres		-	-	533 599
À recevoir sur changes au comptant		-	134 566	84 778
Dividendes à recevoir, nets		-	82 564	1 280 578
Intérêts à recevoir sur obligations		-	-	-
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	2.2, 2.8, 8	60 471	926	-
Autres actifs		-	-	10 238
		141 601 584	277 209 661	151 026 836
PASSIF				
Découvert bancaire	2.2	-	794 708	286 941
À payer sur rachats d'actions du Fonds		169 154	363 557	58 645
À payer sur achats de titres		-	-	13 558
À payer sur changes au comptant		-	134 357	85 153
Commissions de gestion à payer	3	69 521	478 009	323 962
Droits de garde à payer	4	3 317	16 458	9 847
Taxe d'abonnement à payer	5	8 014	33 826	18 468
Commissions d'administration à payer	6	19 247	36 040	22 713
Commissions de l'Agent teneur de registre à payer	5	1 494	3 098	8 272
Commissions du Distributeur à payer	5	268 303	439 915	255 741
Honoraires à payer	3	28 568	33 022	10 033
Intérêts et frais bancaires à payer		11 587	127 428	181 769
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	2.2, 2.8, 8	-	646 849	-
Moins-value non réalisée sur contrats financiers à terme	2.9, 7	-	-	16 129
Autres passifs		-	-	-
		579 205	3 107 267	1 291 231
TOTAL ACTIF NET		141 022 379	274 102 394	149 735 605

État de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du Compartiment)

		Moorea Fund - High Yield Opportunity 2025	Combiné
	Notes	EUR	EUR
ACTIF			
Portefeuille-titres au coût d'acquisition		38 724 106	1 519 265 409
Bénéfice/(perte) net(te) non réalisé(e)		2 064 809	170 625 513
Portefeuille-titres à la valeur de marché	2.2	40 788 915	1 689 890 922
Avoirs bancaires	2.2	1 446 729	92 006 159
À recevoir sur souscription d'actions du Fonds		305	6 014 941
À recevoir sur vente de titres		-	2 457 078
À recevoir sur changes au comptant		-	184 960
Dividendes à recevoir, nets		-	1 402 436
Intérêts à recevoir sur obligations		377 856	3 026 643
Plus-value non réalisée sur contrats de change à terme	2.2, 2.8, 8	19 092	267 207
Autres actifs		-	17 982
		42 632 897	1 795 268 328
PASSIF			
Découvert bancaire	2.2	24 005	1 279 087
À payer sur rachats d'actions du Fonds		-	2 569 358
À payer sur achats de titres		-	478 947
À payer sur changes au comptant		-	185 100
Commissions de gestion à payer	3	35 367	2 192 973
Droits de garde à payer	4	5 044	78 012
Taxe d'abonnement à payer	5	3 927	151 483
Commissions d'administration à payer	6	12 051	252 571
Commissions de l'Agent teneur de registre à payer	5	1 168	31 927
Commissions du Distributeur à payer	5	28 624	2 887 697
Honoraires à payer	3	13 649	313 512
Intérêts et frais bancaires à payer		2 017	315 898
Moins-value non réalisée sur contrats de change à terme	2.2, 2.8, 8	-	737 157
Moins-value non réalisée sur contrats financiers à terme	2.9, 7	-	13 601
Autres passifs		-	9 431
		125 852	11 496 754
TOTAL ACTIF NET		42 507 045	1 783 771 574

État des opérations et des variations de l'actif net

(exprimé dans la devise du Compartiment)

	Notes	Moorea Fund - Gestion Patrimoniale EUR	Moorea Fund - European Equity Quality Income EUR	Moorea Fund - Euro High Yield Short Duration EUR
Actif net en début de période		140 062 090	85 605 052	77 645 401
REVENUS				
Dividendes, nets	2.6	-	1 533 558	-
Intérêts sur obligations, nets	2.6	2 687 461	-	960 812
Intérêts bancaires	2.6	66	-	89
Autres revenus		-	-	-
		2 687 527	1 533 558	960 901
CHARGES				
Commissions de gestion	3	550 257	473 704	144 298
Droits de garde	5	20 543	14 340	13 638
Taxe d'abonnement	6	32 095	24 918	16 759
Commissions d'administration	5	37 274	29 726	27 275
Commissions de l'Agent teneur de registre	5	9 273	8 139	7 825
Commissions de distribution	3	392 352	154 846	165 013
Honoraires		31 388	34 272	32 390
Intérêts et frais bancaires		25 218	1 009	9 072
Frais de transaction		4 857	84 796	4 844
Autres charges		9 006	8 502	-
		1 112 263	834 252	421 114
Revenu/(perte) net(te) d'investissement		1 575 264	699 306	539 787
Gains/(pertes) net(te)s réalisé(e)s sur				
- la vente de titres	2.3	1 557 214	1 382 444	(152 294)
- les devises	2.4	2 712	(16 235)	11 172
- les contrats de change à terme	2.8	(179 021)	-	40 244
- les contrats financiers à terme	2.9	-	-	-
		1 380 905	1 366 209	(100 878)
Bénéfice net réalisé pour la période		2 956 169	2 065 515	438 909
Variation du bénéfice/(de la perte) net(te) non réalisé(e) sur				
- les titres	2.2	2 477 825	9 450 296	677 475
- les contrats de change à terme	8	7 019	-	63 283
- les contrats financiers à terme	7	-	-	-
		2 484 844	9 450 296	740 758
Résultat des opérations		5 441 013	11 515 811	1 179 667
Mouvements de capitaux				
Souscriptions		17 315 122	31 739 964	10 846 325
Rachats		(20 353 327)	(11 180 952)	(14 722 824)
		(3 038 205)	20 559 012	(3 876 499)
Dividende payé	11	(140 557)	(2 784)	(104 437)
Écart de change de l'actif net au 30 juin 2021		-	-	-
Actif net en fin de période		142 324 341	117 677 091	74 844 132

État des opérations et des variations de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du Compartiment)

	Notes	Moorea Fund - UK Equity GBP	Moorea Fund - Euro Fixed Income EUR	Moorea Fund - Floating Rate Income EUR
Actif net en début de période		21 178 686	167 295 528	36 003 070
REVENUS				
Dividendes, nets	2.6	549 591	-	-
Intérêts sur obligations, nets	2.6	1 234	1 644 916	162 179
Intérêts bancaires	2.6	5	218	-
Autres revenus		-	1 237	-
		550 830	1 646 371	162 179
CHARGES				
Commissions de gestion	3	27 500	329 614	43 986
Droits de garde	5	7 108	23 144	9 710
Taxe d'abonnement	6	5 163	37 276	8 449
Commissions d'administration	5	16 402	40 621	21 801
Commissions de l'Agent teneur de registre	5	4 121	13 102	4 266
Commissions de distribution	3	-	249 327	22 650
Honoraires		21 988	35 294	29 718
Intérêts et frais bancaires		618	31 898	4 436
Frais de transaction		10 205	9 319	1 924
Autres charges		6 025	-	5
		99 130	769 595	146 945
Revenu/(perte) net(te) d'investissement		451 700	876 776	15 234
Gains/(pertes) net(te)s réalisé(e)s sur				
- la vente de titres	2.3	305 062	885 366	(95 701)
- les devises	2.4	1 392	22 074	(1 542)
- les contrats de change à terme	2.8	-	207 130	-
- les contrats financiers à terme	2.9	-	-	-
		306 454	1 114 570	(97 243)
Bénéfice net réalisé pour la période		758 154	1 991 346	(82 009)
Variation du bénéfice/(de la perte) net(te) non réalisé(e) sur				
- les titres	2.2	1 377 034	(179 656)	390 995
- les contrats de change à terme	8	-	(78 374)	-
- les contrats financiers à terme	7	-	-	-
		1 377 034	(258 030)	390 995
Résultat des opérations		2 135 188	1 733 316	308 986
Mouvements de capitaux				
Souscriptions		911 225	20 953 106	11 007 235
Rachats		(2 656 257)	(29 340 290)	(3 529 498)
		(1 745 032)	(8 387 184)	7 477 737
Dividende payé	11	-	(91 532)	(7 395)
Écart de change de l'actif net au 30 juin 2021		-	-	-
Actif net en fin de période		21 568 842	160 550 128	43 782 398

État des opérations et des variations de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du Compartiment)

	Notes	Moorea Fund - Global Alternative Opportunities EUR	Moorea Fund - Global Balanced Allocation Portfolio EUR	Moorea Fund - Global Growth Allocation Portfolio EUR
Actif net en début de période		75 800 957	279 270 919	153 455 030
REVENUS				
Dividendes, nets	2.6	-	55 700	18 346
Intérêts sur obligations, nets	2.6	-	-	-
Intérêts bancaires	2.6	-	-	-
Autres revenus		-	-	-
		-	55 700	18 346
CHARGES				
Commissions de gestion	3	406 908	423 937	283 698
Droits de garde	5	16 673	46 394	26 349
Taxe d'abonnement	6	10 337	29 167	14 892
Commissions d'administration	5	26 581	57 722	44 071
Commissions de l'Agent teneur de registre	5	8 251	15 806	11 264
Commissions de distribution	3	107 668	1 539 535	1 109 643
Honoraires		36 794	37 652	35 596
Intérêts et frais bancaires		17 072	41 764	20 718
Frais de transaction		6 670	116 805	66 720
Autres charges		17 924	-	-
		654 878	2 308 782	1 612 951
Revenu/(perte) net(te) d'investissement		(654 878)	(2 253 082)	(1 594 605)
Gains/(pertes) net(te)s réalisé(e)s sur				
- la vente de titres	2.3	250 536	14 456 704	10 138 037
- les devises	2.4	(29 202)	43 015	78 518
- les contrats de change à terme	2.8	13 473	70 740	-
- les contrats financiers à terme	2.9	-	-	-
		234 807	14 570 459	10 216 555
Bénéfice net réalisé pour la période		(420 071)	12 317 377	8 621 950
Variation du bénéfice/(de la perte) net(te) non réalisé(e) sur				
- les titres	2.2	1 540 624	6 701 429	8 285 414
- les contrats de change à terme	8	(3 681)	32 076	-
- les contrats financiers à terme	7	-	-	-
		1 536 943	6 733 505	8 285 414
Résultat des opérations		1 116 872	19 050 882	16 907 364
Mouvements de capitaux				
Souscriptions		19 362 654	92 339 114	65 390 008
Rachats		(7 672 007)	(24 301 299)	(11 416 963)
		11 690 647	68 037 815	53 973 045
Dividende payé	11	-	(555 535)	(206 418)
Écart de change de l'actif net au 30 juin 2021		-	-	-
Actif net en fin de période		88 608 476	365 804 081	224 129 021

État des opérations et des variations de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du Compartiment)

	Notes	Moorea Fund - Global Conservative Allocation Portfolio EUR	Moorea Fund - US Equity USD	Moorea Fund - Emerging Markets Equity USD
Actif net en début de période		109 779 039	262 592 121	151 731 515
REVENUS				
Dividendes, nets	2.6	61 314	1 053 288	2 541 241
Intérêts sur obligations, nets	2.6	-	-	-
Intérêts bancaires	2.6	-	76	158
Autres revenus		-	98	-
		61 314	1 053 462	2 541 399
CHARGES				
Commissions de gestion	3	127 317	974 746	675 415
Droits de garde	5	21 046	31 380	34 730
Taxe d'abonnement	6	13 586	64 108	40 644
Commissions d'administration	5	35 092	57 910	44 656
Commissions de l'Agent teneur de registre	5	8 398	16 330	13 181
Commissions de distribution	3	489 773	889 032	525 060
Honoraires		37 677	48 338	27 660
Intérêts et frais bancaires		18 223	4 132	41 901
Frais de transaction		59 982	102 474	472 812
Autres charges		369	-	-
		811 463	2 188 450	1 876 059
Revenu/(perte) net(te) d'investissement		(750 149)	(1 134 988)	665 340
Gains/(pertes) net(te)s réalisé(e)s sur				
- la vente de titres	2.3	3 819 884	30 604 571	9 283 939
- les devises	2.4	(17 118)	(53 201)	(449 883)
- les contrats de change à terme	2.8	66 280	(1 940 520)	63 978
- les contrats financiers à terme	2.9	-	-	549 509
		3 869 046	28 610 850	9 447 543
Bénéfice net réalisé pour la période		3 118 897	27 475 862	10 112 883
Variation du bénéfice/(de la perte) net(te) non réalisé(e) sur				
- les titres	2.2	55 785	7 413 624	(3 553 056)
- les contrats de change à terme	8	66 010	(814 371)	-
- les contrats financiers à terme	7	-	-	(154 201)
		121 795	6 599 253	(3 707 257)
Résultat des opérations		3 240 692	34 075 115	6 405 626
Mouvements de capitaux				
Souscriptions		39 611 720	51 742 282	78 515 013
Rachats		(11 410 689)	(74 203 812)	(86 916 549)
		28 201 031	(22 461 530)	(8 401 536)
Dividende payé	11	(198 383)	(103 312)	-
Écart de change de l'actif net au 30 juin 2021		-	-	-
Actif net en fin de période		141 022 379	274 102 394	149 735 605

État des opérations et des variations de l'actif net (suite)

(exprimé dans la devise du Compartiment)

		Moorea Fund - High Yield Opportunity 2025	Combiné
	Notes	EUR	EUR
Actif net en début de période		41 070 467	1 528 270 734
REVENUS			
Dividendes, nets	2.6	-	5 340 182
Intérêts sur obligations, nets	2.6	552 707	6 009 512
Intérêts bancaires	2.6	1 553	2 129
Autres revenus		30 700	32 020
		584 960	11 383 843
CHARGES			
Commissions de gestion	3	69 673	4 276 908
Droits de garde	5	9 988	265 852
Taxe d'abonnement	6	7 830	289 654
Commissions d'administration	5	23 201	448 958
Commissions de l'Agent teneur de registre	5	3 733	119 742
Commissions de distribution	3	57 844	5 481 070
Honoraires		33 077	433 556
Intérêts et frais bancaires		3 147	212 094
Frais de transaction		2 352	855 261
Autres charges		-	42 824
		210 845	12 425 919
Revenu/(perte) net(te) d'investissement		374 115	(1 042 076)
Gains/(pertes) net(te)s réalisé(e)s sur			
- la vente de titres	2.3	152 030	66 385 171
- les devises	2.4	(850)	(330 055)
- les contrats de change à terme	2.8	55 620	(1 307 909)
- les contrats financiers à terme	2.9	-	463 368
		206 800	65 210 575
Bénéfice net réalisé pour la période		580 915	64 168 499
Variation du bénéfice/(de la perte) net(te) non réalisé(e) sur			
- les titres	2.2	(67 835)	34 191 830
- les contrats de change à terme	8	24 828	(575 549)
- les contrats financiers à terme	7	-	(130 028)
		(43 007)	33 486 253
Résultat des opérations		537 908	97 654 752
Mouvements de capitaux			
Souscriptions		4 656 679	424 121 565
Rachats		(3 674 320)	(276 559 549)
		982 359	147 562 016
Dividende payé	11	(83 689)	(1 477 847)
Écart de change de l'actif net au 30 juin 2021*		-	11 761 919
Actif net en fin de période		42 507 045	1 783 771 574

* Ce montant est expliqué par la différence entre le taux de change appliqué au 31/12/2020 et celui appliqué au 30/06/2021 pour le calcul de l'Actif net en début d'exercice des Compartiments, libellé en devises autres que l'EUR.

Informations statistiques

Moorea Fund - Gestion Patrimoniale

	Devise	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Classe IE				
Nombre d'actions		14 951,000	14 951,000	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1 034,428	993,825	-
Classe ME				
Nombre d'actions		60 140,720	59 349,799	51 998,966
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1 069,824	1 029,867	1 040,987
Classe ME-D				
Nombre d'actions		741,000	741,000	913,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	984,815	961,993	1 003,925
Classe MUHE				
Nombre d'actions		444,118	282,892	277,192
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1 103,629	1 060,513	1 056,669
Classe MUHE-D				
Nombre d'actions		250,842	250,842	250,842
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1 036,745	1 012,911	1 041,293
Classe RE				
Nombre d'actions		42 779,340	43 604,895	58 225,589
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1 179,235	1 136,631	1 151,662
Classe RE-D				
Nombre d'actions		6 644,294	8 659,794	7 152,722
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	983,214	960,045	1 013,239
Classe RUHE				
Nombre d'actions		2 271,521	3 287,783	6 048,489
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1 334,610	1 283,540	1 280,090
Classe RUHE-D				
Nombre d'actions		1 781,225	1 849,225	1 478,225
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1 078,725	1 051,942	1 087,688
Total Actif net	EUR	142 324 341	140 062 090	138 174 067

Moorea Fund - European Equity Quality Income

	Devise	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Classe IE				
Nombre d'actions		3 188,000	3 188,000	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1 433,273	1 272,091	-

Informations statistiques (suite)

Moorea Fund - European Equity Quality Income

	Devise	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Classe IU				
Nombre d'actions		-	1,000	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	1 406,361	-
Classe ME				
Nombre d'actions		67 753,743	52 554,198	32 441,614
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1 174,122	1 043,860	1 113,634
Classe ME-D				
Nombre d'actions		602,156	583,156	1 359,156
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1 096,374	978,547	1 082,552
Classe MU				
Nombre d'actions		188,000	121,000	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1 520,305	1 394,584	-
Classe RE				
Nombre d'actions		17 623,450	15 221,690	7 805,219
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1 612,102	1 436,040	1 537,954
Classe RE-D				
Nombre d'actions		2 462,884	3 556,050	3 104,559
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1 167,151	1 039,793	1 154,864
Classe RU				
Nombre d'actions		1 387,000	482,000	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1 171,000	1 077,000	-
Total Actif net	EUR	117 677 091	85 605 052	53 188 842

	Devise	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Classe IE				
Nombre d'actions		20 312,306	20 312,306	72 850,983
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	273,676	269,764	275,001
Classe ME				
Nombre d'actions		103 676,438	96 589,241	109 299,851
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	251,028	247,429	252,208
Classe ME-D				
Nombre d'actions		1 828,000	2 518,000	4 706,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	230,248	232,257	244,130
Classe MUHE				
Nombre d'actions		1 317,497	1 325,497	1 709,944
Valeur nette d'inventaire par action	USD	266,340	261,972	264,010

Informations statistiques (suite)

Moorea Fund - Euro High Yield Short Duration

	Devise	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Classe RE				
Nombre d'actions		129 358,905	125 807,293	170 807,945
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	266,659	263,295	269,312
Classe RE-D				
Nombre d'actions		17 588,539	18 810,636	22 970,935
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	222,500	224,038	236,322
Classe RUHE				
Nombre d'actions		14 845,042	38 560,597	65 802,044
Valeur nette d'inventaire par action	USD	294,196	289,846	291,680
Classe RUHE-D				
Nombre d'actions		2 270,754	4 762,754	810,754
Valeur nette d'inventaire par action	USD	235,945	237,603	248,653
Total Actif net	EUR	74 844 132	77 645 401	117 858 749

Moorea Fund - UK Equity

	Devise	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Classe H				
Nombre d'actions		55 880,816	63 100,302	111 088,098
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	314,172	283,753	318,958
Classe IG				
Nombre d'actions		1 931,409	2 019,437	510,858
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	299,443	271,342	307,042
Classe MG				
Nombre d'actions		13 422,729	11 736,951	26 818,817
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	255,859	232,245	263,666
Total Actif net	GBP	21 568 842	21 178 686	42 660 507

Moorea Fund - Euro Fixed Income

	Devise	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Classe IE				
Nombre d'actions		17 627,292	22 033,558	23 706,090
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	296,172	293,333	290,644

Informations statistiques (suite)

Moorea Fund - Euro Fixed Income

	Devise	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Classe ME				
Nombre d'actions		281 832,765	279 953,446	297 395,778
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	265,184	262,760	260,575
Classe ME-D				
Nombre d'actions		4 607,000	4 611,000	5 501,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	246,143	247,102	251,041
Classe MUHE				
Nombre d'actions		13 702,540	14 401,179	2 852,573
Valeur nette d'inventaire par action	USD	282,721	279,376	274,536
Classe RE				
Nombre d'actions		221 015,012	234 147,625	116 525,218
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	289,741	287,299	285,358
Classe RE-D				
Nombre d'actions		28 000,509	28 647,062	12 254,576
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	239,900	240,579	244,815
Classe RUHE				
Nombre d'actions		18 843,552	32 654,036	28 997,359
Valeur nette d'inventaire par action	USD	309,952	306,745	300,843
Classe RUHE-D				
Nombre d'actions		2 411,758	2 411,758	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	251,531	251,395	-
Total Actif net	EUR	160 550 128	167 295 528	130 485 801

Moorea Fund - Floating Rate Income

	Devise	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Classe IE				
Nombre d'actions		42 321,228	42 360,659	95 738,887
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	252,653	250,427	248,796
Classe ME				
Nombre d'actions		57 635,953	50 252,913	64 933,034
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	252,044	250,001	248,719
Classe ME-D				
Nombre d'actions		1 429,000	1 056,000	1 056,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	247,581	246,984	248,314

Informations statistiques (suite)

Moorea Fund - Floating Rate Income

	Devise	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Classe RE				
Nombre d'actions		68 605,480	46 233,639	69 511,393
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	249,425	247,468	246,319
Classe RE-D				
Nombre d'actions		4 436,493	4 578,493	7 135,493
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	247,334	246,672	248,119
Classe RUHE				
Nombre d'actions		-	-	16 500,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	-	264,847
Total Actif net	EUR	43 782 398	36 003 070	63 017 258

Moorea Fund - Global Alternative Opportunities

	Devise	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Classe ME				
Nombre d'actions		43 090,323	41 095,846	41 160,802
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1 052,461	1 038,441	1 000,926
Classe ME-D				
Nombre d'actions		618,000	618,000	1 611,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1 052,063	1 038,046	1 000,504
Classe MUHE				
Nombre d'actions		1 774,912	1 654,912	1 848,912
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1 147,679	1 129,621	1 073,668
Classe RCHE				
Nombre d'actions		1 257,906	1 448,512	1 974,591
Valeur nette d'inventaire par action	CHF	991,763	983,704	955,955
Classe RE				
Nombre d'actions		33 396,783	23 830,654	36 505,074
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1 020,513	1 009,913	979,281
Classe RE-D				
Nombre d'actions		1 171,000	1 774,000	1 819,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	1 021,463	1 010,826	980,179
Classe RUHE				
Nombre d'actions		4 736,768	4 166,664	8 472,441
Valeur nette d'inventaire par action	USD	1 126,022	1 109,535	1 060,404
Total Actif net	EUR	88 608 476	75 800 957	91 851 167

Informations statistiques (suite)

Moorea Fund - Global Balanced Allocation Portfolio

	Devise	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Classe IE				
Nombre d'actions		40 263,626	33 041,459	42 829,760
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	312,973	293,741	282,562
Classe ME				
Nombre d'actions		2 205,000	2 205,000	2 205,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	296,988	279,312	269,800
Classe RE				
Nombre d'actions		1 096 863,151	841 844,431	859 226,991
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	304,561	286,791	277,717
Classe RE-D				
Nombre d'actions		55 325,000	94 623,000	132 182,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	274,140	264,253	263,695
Classe RUHE				
Nombre d'actions		12 107,057	10 061,337	8 024,358
Valeur nette d'inventaire par action	USD	325,149	305,426	292,355
Total Actif net	EUR	365 804 081	279 270 919	288 264 916

Moorea Fund - Global Growth Allocation Portfolio

	Devise	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Classe IE				
Nombre d'actions		5 327,086	5 097,087	3 925,952
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	348,670	316,304	298,779
Classe ME				
Nombre d'actions		200,000	200,000	200,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	307,797	279,931	265,774
Classe RE				
Nombre d'actions		641 192,315	463 619,852	419 301,726
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	340,083	309,761	294,992
Classe RE-D				
Nombre d'actions		14 248,100	29 941,963	50 125,963
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	291,377	273,049	268,751
Total Actif net	EUR	224 129 021	153 455 030	138 388 314

Informations statistiques (suite)

Moorea Fund - Global Conservative Allocation Portfolio

	Devise	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Classe IE				
Nombre d'actions		8 007,813	8 007,813	13 853,077
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	280,556	272,716	265,534
Classe ME				
Nombre d'actions		381,900	592,900	1 976,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	270,853	263,889	258,128
Classe RE				
Nombre d'actions		459 410,792	352 737,842	281 060,761
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	271,339	264,566	259,191
Classe RE-D				
Nombre d'actions		24 669,234	46 842,000	63 063,124
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	255,146	253,371	255,044
Classe RUHE				
Nombre d'actions		30 453,712	9 399,166	10 654,166
Valeur nette d'inventaire par action	USD	300,705	292,618	283,654
Total Actif net	EUR	141 022 379	109 779 039	95 813 053

Moorea Fund - US Equity

	Devise	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Classe IE				
Nombre d'actions		65,286	65,286	65,286
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2 945,466	2 474,710	2 314,050
Classe IU				
Nombre d'actions		8 500,000	12 015,000	25 775,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	379,554	329,015	282,245
Classe ME				
Nombre d'actions		3 509,461	6 141,018	19 296,597
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2 908,500	2 447,649	2 296,061
Classe MEHU				
Nombre d'actions		134 113,113	139 300,166	70 747,318
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	346,363	302,379	267,208
Classe MEHU-D				
Nombre d'actions		7 404,000	7 901,000	6 631,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	331,084	292,763	262,540

Informations statistiques (suite)

Moorea Fund - US Equity

	Devise	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Classe MU				
Nombre d'actions		18 584,968	8 281,710	2 677,770
Valeur nette d'inventaire par action	USD	380,724	330,612	284,576
Classe RE				
Nombre d'actions		42 889,463	50 883,134	44 205,263
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	2 878,265	2 425,910	2 282,629
Classe REHU				
Nombre d'actions		37 458,162	35 550,521	42 164,925
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	341,430	298,763	264,802
Classe REHU-D				
Nombre d'actions		17 627,601	11 857,390	15 388,232
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	334,797	296,685	267,043
Classe RU				
Nombre d'actions		59 784,976	38 317,919	45 361,142
Valeur nette d'inventaire par action	USD	376,806	327,681	282,858
Classe RU-D				
Nombre d'actions		6 502,699	6 367,315	8 666,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	366,656	322,872	283,001
Total Actif net	USD	274 102 394	262 592 121	226 808 378

Moorea Fund - Emerging Markets Equity

	Devise	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Classe H				
Nombre d'actions		224,000	224,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	301,545	290,356	254,250
Classe H-D				
Nombre d'actions		-	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	GBP	-	283,772	248,279
Classe IE				
Nombre d'actions		4 301,000	4 301,000	50 101,000
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	309,436	286,320	266,043
Classe IU				
Nombre d'actions		2 806,000	718,000	718,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	327,011	312,066	266,039

Informations statistiques (suite)

Moorea Fund - Emerging Markets Equity

	Devise	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Classe IU-D				
Nombre d'actions		-	1,000	1,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	-	309,850	262,920
Classe ME				
Nombre d'actions		52 488,177	93 280,225	34 056,802
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	305,438	282,972	264,674
Classe MU				
Nombre d'actions		116 460,028	99 129,195	78 719,000
Valeur nette d'inventaire par action	USD	322,897	308,665	264,844
Classe RE				
Nombre d'actions		191 724,589	220 732,031	53 841,984
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	302,874	281,158	264,026
Classe RU				
Nombre d'actions		67 664,368	36 135,890	18 483,757
Valeur nette d'inventaire par action	USD	320,201	306,698	264,221
Total Actif net	USD	149 735 605	151 731 515	66 961 081

Moorea Fund - High Yield Opportunity 2025

	Devise	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Classe IE				
Nombre d'actions		41 136,512	41 161,048	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	273,173	270,078	-
Classe IE-D				
Nombre d'actions		7 741,436	3 975,454	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	267,495	270,090	-
Classe ME				
Nombre d'actions		14 655,000	10 920,000	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	273,125	270,017	-
Classe ME-D				
Nombre d'actions		-	1,000	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	-	271,060	-
Classe RE				
Nombre d'actions		75 703,277	79 724,106	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	272,547	269,641	-

Informations statistiques (suite)

Moorea Fund - High Yield Opportunity 2025

	Devise	30/06/2021	31/12/2020	31/12/2019
Classe RE-D				
Nombre d'actions		7 927,067	7 927,067	-
Valeur nette d'inventaire par action	EUR	266,949	269,709	-
Classe RUHE-C				
Nombre d'actions		7 208,761	6 928,761	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	274,338	270,775	-
Classe RUHE-D				
Nombre d'actions		3 446,698	3 446,698	-
Valeur nette d'inventaire par action	USD	268,294	270,840	-
Total Actif net	EUR	42 507 045	41 070 467	-

Moorea Fund - Gestion Patrimoniale

Inventaire du portefeuille-titres

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis(es) à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négocié(s) sur un autre marché réglementé					
Obligations					
800 000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERPETUAL	EUR	807 600	826 424	0,58
200 000	ACCOR SA FRN PERPETUAL (ISIN FR0013399177)	EUR	198 890	209 660	0,15
2 000 000	ACCOR SA FRN PERPETUAL (ISIN FR0013457157)	EUR	2 018 000	1 956 060	1,37
1 000 000	AGEAS SA/NV FRN PERPETUAL	EUR	1 030 500	1 062 160	0,75
600 000	AMADEUS IT GROUP SA 1.5% 18/09/2026	EUR	598 566	638 322	0,45
900 000	APRR SA 1.25% 18/01/2028	EUR	892 197	965 889	0,68
500 000	ARCELORMITTAL SA 1.75% 19/11/2025	EUR	497 050	527 365	0,37
1 050 000	ARCELORMITTAL 2.25% 17/01/2024	EUR	1 051 365	1 100 747	0,77
116 000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC - REGS - 2.125% 15/08/2026 (ISIN XS2189356996)	EUR	111 940	115 973	0,08
1 500 000	ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL - REGS - 1.875% 01/02/2028	EUR	1 511 700	1 417 560	1,00
862 000	AROUNDTOWN SA FRN PERPETUAL (ISIN XS2027946610)	EUR	846 044	882 352	0,62
1 000 000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 12/12/2042	EUR	1 172 300	1 110 190	0,78
900 000	AT&T INC FRN PERPETUAL	EUR	903 750	915 795	0,64
1 100 000	AUCHAN HOLDING SADIR 2.375% 25/04/2025	EUR	1 097 690	1 186 339	0,83
600 000	AUCHAN HOLDING SADIR 2.625% 30/01/2024	EUR	598 116	637 746	0,45
200 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA FRN PERPETUAL	USD	180 579	183 673	0,13
200 000	BANCO SANTANDER SA FRN PERPETUAL (ISIN XS1793250041)	EUR	200 000	207 974	0,15
600 000	BANCO SANTANDER SA FRN PERPETUAL (ISIN XS2102912966)	EUR	604 400	618 936	0,43
2 500 000	BARCLAYS BANK PLC 0% 19/08/2024	EUR	2 500 000	2 587 250	1,82
2 000 000	BARCLAYS PLC 0% 04/03/2025	EUR	2 000 000	1 938 200	1,36
2 500 000	BNP PARIBAS ARBITRAGE ISSUANCE BV 0% 28/03/2024	EUR	2 500 000	2 446 750	1,72
2 500 000	BNP PARIBAS ISSUANCE B V 0% 04/09/2024	EUR	1 337 500	1 620 750	1,14
2 000 000	BNP PARIBAS ISSUANCE B V 0% 27/02/2025	GBP	2 406 594	2 396 413	1,68
2 500 000	BNP PARIBAS 0% 08/04/2026	EUR	2 500 000	2 614 250	1,84
1 400 000	CAISSE NATIONALE DE REASSURANCE MUTUELLE AGRICOLE GROUPAMA 2.125% 16/09/2029	EUR	1 385 468	1 467 634	1,03
1 088 000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	1 084 877	1 112 872	0,78
1 000 000	CESKE DRAHY AS 1.5% 23/05/2026	EUR	999 094	1 044 520	0,73
250 000	CNP ASSURANCES FRN PERPETUAL (ISIN FR0010093328)	EUR	220 625	219 288	0,15
1 000 000	CNP ASSURANCES FRN PERPETUAL (ISIN FR0013336534)	EUR	1 141 448	1 147 650	0,81
700 000	CNP ASSURANCES FRN 30/09/2041	EUR	779 700	711 697	0,50
1 300 000	COFACE SA 4.125% 27/03/2024	EUR	1 352 564	1 430 988	1,01
500 000	CPI PROPERTY GROUP SA 2.75% 12/05/2026	EUR	488 315	543 770	0,38
600 000	CREDIT LOGEMENT SA FRN 28/11/2029	EUR	600 000	617 796	0,43
330 000	CREDIT SUISSE GROUP AG - REGS - FRN PERPETUAL	USD	295 964	308 648	0,22
1 400 000	DASSAULT SYSTEMES SE 0.375% 16/09/2029	EUR	1 391 250	1 414 658	0,99
1 500 000	EDF SA FRN PERPETUAL	EUR	1 509 125	1 682 985	1,18
1 000 000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA FRN 02/08/2081	EUR	996 902	1 003 010	0,70
210 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA - REGS - FRN PERPETUAL	USD	151 597	190 169	0,13
600 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN PERPETUAL (ISIN FR0013367612)	EUR	600 000	641 742	0,45
1 400 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN PERPETUAL (ISIN FR0013534351)	EUR	1 389 962	1 442 518	1,01
1 300 000	ELIS SA 1% 03/04/2025	EUR	1 300 000	1 292 018	0,91
800 000	ELIS SA 1.625% 03/04/2028	EUR	800 000	790 912	0,56
1 400 000	ERAMET SA 4.196% 28/02/2024	EUR	1 399 986	1 389 892	0,98

Moorea Fund - Gestion Patrimoniale

Inventaire du portefeuille-titres (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis(es) à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négocié(s) sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
2 000 000	ERAMET SA 5.875% 21/05/2025	EUR	1 989 420	2 019 540	1,42
569 000	EUROFINS SCIENTIFIC SE FRN PERPETUAL (ISIN XS1224953882)	EUR	569 000	609 854	0,43
800 000	EURONEXT NV 1.125% 12/06/2029	EUR	799 143	837 744	0,59
800 000	FAURECIA SA 2.625% 15/06/2025	EUR	803 910	810 224	0,57
800 000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.625% 24/11/2022	EUR	798 953	807 936	0,57
239 000	FNAC DARTY SA 1.875% 30/05/2024	EUR	239 000	240 613	0,17
406 000	FNAC DARTY SA 2.625% 30/05/2026	EUR	406 000	416 727	0,29
900 000	GALP ENERGIA SGPS SA 2% 15/01/2026	EUR	897 786	946 674	0,67
1 100 000	GALP GAS NATURAL DISTRIBUICAO SA 1.375% 19/09/2023	EUR	1 094 819	1 131 405	0,79
400 000	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD FRN PERPETUAL	USD	362 347	347 921	0,24
1 000 000	GLENCORE FUNDING LLC 0% CV 27/03/2025	USD	829 485	823 484	0,58
2 500 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC 0% 11/09/2023	EUR	2 500 000	2 591 750	1,82
2 500 000	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 0% 05/09/2024	EUR	2 500 000	2 605 000	1,83
2 000 000	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 0% 10/03/2025	EUR	2 000 000	1 966 200	1,38
2 000 000	GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 0% 12/03/2025	EUR	2 000 000	2 171 800	1,53
1 500 000	GROUPE BRUXELLES LAMBERT SA 1.375% 23/05/2024	EUR	1 512 750	1 564 230	1,10
500 000	HANNOVER FINANCE LUXEMBOURG SA FRN 30/06/2043	EUR	517 277	548 120	0,39
900 000	ILIAD SA 1.875% 11/02/2028	EUR	898 542	885 294	0,62
800 000	ILIAD SA 2.375% 17/06/2026	EUR	788 376	820 592	0,58
525 000	ING GROEP NV FRN PERPETUAL	USD	493 449	459 954	0,32
1 000 000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERPETUAL (ISIN XS2124979753)	EUR	1 001 140	995 260	0,70
1 300 000	INTESA SANPAOLO SPA FRN 26/09/2024	EUR	1 319 500	1 321 450	0,93
3 000 000	JP MORG PRODUCTS GROUP INC 0% 06/09/2023	EUR	3 000 000	3 214 500	2,25
500 000	KION GROUP AG 1.625% 24/09/2025	EUR	500 687	520 335	0,37
1 000 000	KKR GROUP FINANCE CO V LLC - REGS - 1.625% 22/05/2029	EUR	998 180	1 070 360	0,75
700 000	LA BANQUE POSTALE SA 1.375% 24/04/2029	EUR	697 662	745 640	0,52
1 270 000	LA MONDIALE SAM FRN PERPETUAL	EUR	1 326 350	1 475 042	1,04
700 000	LA MONDIALE SAM FRN 25/04/2044	EUR	861 000	815 199	0,57
100 000	LA MONDIALE SAM 0.75% 20/04/2026	EUR	99 402	101 137	0,07
1 600 000	LAGARDERE SA 2.125% 16/10/2026	EUR	1 594 032	1 580 672	1,11
1 000 000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027	EUR	1 044 390	1 052 980	0,74
1 004 000	LOUIS DREYFUS CO BV 2.375% 27/11/2025	EUR	1 009 550	1 063 678	0,75
600 000	LOUIS DREYFUS CO BV 4% 07/02/2022	EUR	634 080	614 058	0,43
469 000	NATIXIS SA FRN PERPETUAL	EUR	471 462	474 670	0,33
1 000 000	NE PROPERTY BV 1.875% 09/10/2026	EUR	990 059	1 025 760	0,72
604 000	NE PROPERTY BV 2.625% 22/05/2023	EUR	592 808	627 163	0,44
1 000 000	NEXANS SA 2.75% 05/04/2024	EUR	989 900	1 050 970	0,74
333 000	NN GROUP NV FRN 13/01/2048	EUR	329 300	396 300	0,28
1 500 000	ORANGE SA 1% 12/09/2025	EUR	1 490 542	1 565 385	1,10
400 000	ORANO SA 2.75% 08/03/2028	EUR	396 656	417 680	0,29
2 000 000	ORANO SA 4.875% 23/09/2024	EUR	2 326 000	2 262 120	1,59
600 000	ORLEN CAPITAL AB 2.5% 07/06/2023	EUR	592 362	626 166	0,44
1 000 000	PHOENIX PIB DUTCH FINANCE BV 3.625% 30/07/2021	EUR	992 430	1 000 630	0,70
1 000 000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.625% 21/06/2024	EUR	996 205	1 016 700	0,71

Moorea Fund - Gestion Patrimoniale

Inventaire du portefeuille-titres (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis(es) à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négocié(s) sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
2 100 000	RENAULT SA 1.25% 24/06/2025	EUR	2 085 699	2 067 387	1,45
400 000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERPETUAL	EUR	400 000	427 728	0,30
250 000	SCHAEFFLER AG 2.875% 26/03/2027	EUR	248 663	268 135	0,19
1 000 000	SCOR SE FRN PERPETUAL	EUR	1 018 610	1 136 250	0,80
138 000	SES SA FRN PERPETUAL (ISIN XS1405765659)	EUR	137 040	150 410	0,11
800 000	SES SA FRN PERPETUAL (ISIN XS2010028343)	EUR	798 741	805 840	0,57
142 000	SIGMA ALIMENTOS SA DE CV - REGS - 2.625% 07/02/2024	EUR	141 472	149 738	0,11
600 000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC - REGS - 2.375% 01/02/2024	EUR	600 814	633 558	0,45
600 000	STMICROELECTRONICS NV 0% CV 04/08/2025	USD	600 176	607 842	0,43
1 086 000	TALKTALK TELECOM GROUP PLC 3.875% 20/02/2025	GBP	1 317 867	1 245 994	0,88
1 000 000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.125% CV 26/03/2022	EUR	982 000	1 001 970	0,70
1 200 000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029	EUR	1 188 888	1 179 444	0,83
1 000 000	TENNET HOLDING BV FRN PERPETUAL	EUR	1 005 500	1 036 120	0,73
800 000	TEREOS FINANCE GROUPE I SA 4.125% 16/06/2023	EUR	771 990	807 256	0,57
962 000	TOTAL SA FRN PERPETUAL	EUR	961 583	1 000 114	0,70
1 200 000	UNICREDIT SPA FRN PERPETUAL (ISIN XS1107890847)	EUR	1 199 520	1 212 360	0,85
530 000	UNICREDIT SPA FRN PERPETUAL (ISIN XS2121441856)	EUR	530 000	506 367	0,36
30 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 0% CV 01/01/2025	EUR	988 500	962 370	0,68
Total Obligations			106 682 675	109 457 345	76,91
Organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance					
2 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO FRN 15/05/2030	EUR	2 023 337	2 226 672	1,56
2 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO FRN 15/09/2041	EUR	3 170 307	3 437 540	2,42
636 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO FRN 26/05/2025	EUR	636 000	689 476	0,48
1 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 2.45% 01/10/2023	EUR	1 039 850	1 062 510	0,75
840 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 4.75% 01/09/2044	EUR	1 119 342	1 344 773	0,94
Total Organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance			7 988 836	8 760 971	6,15
Total Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis(es) à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négocié(s) sur un autre marché réglementé			114 671 511	118 218 316	83,07
Autres valeurs mobilières					
Obligations					
1 000 000	RALLYE SA 0% 31/01/2022 DEFAULTED	EUR	1 000 800	342 440	0,24
1 000 000	RALLYE SA 0% 31/12/2049 DEFAULTED	EUR	295 000	347 260	0,24
Total Obligations			1 295 800	689 700	0,48
Total Autres valeurs mobilières			1 295 800	689 700	0,48

Moorea Fund - Gestion Patrimoniale

Inventaire du portefeuille-titres (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Fonds d'investissement					
Fonds d'investissement ouverts					
100 000	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	GBP	2 724 213	2 905 236	2,04
Total Fonds d'investissement ouverts			2 724 213	2 905 236	2,04
Total Fonds d'investissement			2 724 213	2 905 236	2,04
Total Portefeuille-titres			118 691 524	121 813 252	85,59

Moorea Fund - Gestion Patrimoniale

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres

Répartition économique	%	Répartition géographique	%
Services de banque d'investissement et de courtage	24,46	France	30,04
Banques	9,50	Pays-Bas	14,91
Gouvernements	6,15	Italie	11,87
Fournisseurs de services de télécommunications	5,35	Royaume-Uni	10,61
Assurance vie	4,17	Luxembourg	5,37
Métaux industriels et exploitation minière	4,12	États-Unis d'Amérique	2,76
Assurance non-vie	3,62	Irlande	2,57
Électricité	3,49	Portugal	2,16
Gaz, eau et multiservices	2,56	Belgique	1,85
Automobiles et pièces détachées	2,45	Espagne	1,16
Fonds d'investissement	2,04	République tchèque	0,73
Producteurs alimentaires	1,85	Allemagne	0,55
Voyages et loisirs	1,52	Suède	0,44
Services d'assistance à l'industrie	1,46	Îles Caïmans	0,24
Services logiciels et informatiques	1,44	Suisse	0,22
Transport industriel	1,41	Mexique	0,11
Pétrole, gaz et charbon	1,37		
Soins personnels, pharmacies et magasins alimentaires	1,28		85,59
Matériels et équipements technologiques	1,17		
Média	1,11		
Placement immobilier et services	1,00		
Détaillants	0,95		
Énergie alternative	0,79		
Produits chimiques	0,78		
Équipement de télécommunications	0,67		
Équipements et services médicaux	0,43		
Ingénierie industrielle	0,37		
Industries généralistes	0,08		
	85,59		

Moorea Fund - European Equity Quality Income

Inventaire du portefeuille-titres

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis(es) à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négocié(s) sur un autre marché réglementé					
Actions					
52 000	ALSTOM SA	EUR	2 099 464	2 214 680	1,88
30 000	ARKEMA SA	EUR	2 887 860	3 174 000	2,70
6 000	ASML HOLDING NV	EUR	2 871 098	3 476 400	2,95
55 500	ASTRAZENECA PLC	GBP	5 060 057	5 613 681	4,78
55 000	ATLAS COPCO AB	SEK	2 157 461	2 841 649	2,41
160 000	AXA SA	EUR	3 205 517	3 421 600	2,91
18 000	CARLSBERG AS - B	DKK	2 406 545	2 829 652	2,40
34 000	COLOPLAST A/S	DKK	4 550 084	4 704 790	4,01
69 000	CRH PLC	EUR	2 978 103	2 932 500	2,49
52 000	DEUTSCHE POST AG - REG	EUR	2 262 786	2 982 720	2,53
4 500	GEBERIT AG - REG	CHF	2 187 782	2 848 933	2,42
2 200	HERMES INTERNATIONAL	EUR	1 536 624	2 702 700	2,30
230 000	HUSQVARNA AB - B	SEK	2 698 030	2 578 486	2,19
25 000	KNORR-BREMSE AG	EUR	2 753 899	2 425 000	2,06
4 600	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	EUR	1 895 130	3 041 980	2,59
37 600	NESTLE SA	CHF	3 834 705	3 952 082	3,36
52 000	NOVO NORDISK A/S	DKK	3 136 550	3 674 002	3,12
332 000	ORANGE SA	EUR	3 346 241	3 192 180	2,71
1 900	PARTNERS GROUP HOLDING AG	CHF	1 672 302	2 429 164	2,06
20 000	PERNOD RICARD SA	EUR	2 797 733	3 744 000	3,18
44 000	RECKITT BENCKISER GROUP PLC	GBP	3 305 776	3 278 793	2,79
26 000	SAP SE	EUR	2 840 483	3 089 840	2,63
22 000	SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	2 496 816	2 918 960	2,48
880	SGS SA - REG	CHF	2 124 228	2 291 115	1,95
100 000	SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY SA	EUR	2 395 808	2 816 000	2,39
130 000	SIG COMBIBLOC GROUP AG	CHF	2 229 968	2 981 390	2,53
110 000	STMICROELECTRONICS NV	EUR	3 118 720	3 366 550	2,86
9 500	TELEPERFORMANCE	EUR	2 602 854	3 251 850	2,76
157 000	TELE2 AB	SEK	1 973 341	1 804 989	1,53
110 000	TOTALENERGIES SE	EUR	4 146 477	4 197 050	3,57
270 000	UBS GROUP AG	CHF	3 524 197	3 487 685	2,96
45 000	UCB SA	EUR	4 221 043	3 967 200	3,37
64 000	UNILEVER PLC	GBP	3 376 503	3 153 964	2,68
110 000	UPM-KYMMENE OYJ	EUR	3 202 444	3 509 000	2,98
23 000	VINCI SA	EUR	2 114 854	2 069 770	1,76
28 000	ZALANDO SE	EUR	2 655 431	2 854 600	2,43
Total Actions			102 666 914	113 818 955	96,72
Total Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis(es) à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négocié(s) sur un autre marché réglementé			102 666 914	113 818 955	96,72

Moorea Fund - European Equity Quality Income

Inventaire du portefeuille-titres (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Fonds d'investissement					
Fonds d'investissement ouverts					
130 000	LYXOR MSCI EUROPE ESG LEADERS DR UCITS ETF - ACC	EUR	3 367 198	3 550 443	3,02
Total Fonds d'investissement ouverts			3 367 198	3 550 443	3,02
Total Fonds d'investissement			3 367 198	3 550 443	3,02
Total Portefeuille-titres			106 034 112	117 369 398	99,74

Moorea Fund - European Equity Quality Income

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres

Répartition économique	%	Répartition géographique	%
Produits pharmaceutiques et biotechnologiques	11,25	France	28,83
Matériels et équipements technologiques	10,18	Suisse	15,29
Construction et matériaux	6,67	Royaume-Uni	10,24
Boissons	5,59	Allemagne	9,65
Soins personnels, pharmacies et magasins alimentaires	5,47	Danemark	9,52
Produits de soins personnels	4,88	Suède	6,14
Industries généralistes	4,72	Pays-Bas	5,82
Services d'assistance à l'industrie	4,71	Belgique	3,37
Ingénierie industrielle	4,48	Luxembourg	3,02
Fournisseurs de services de télécommunications	4,25	Finlande	2,98
Équipements et services médicaux	4,00	Irlande	2,49
Pétrole, gaz et charbon	3,57	Espagne	2,39
Producteurs alimentaires	3,36		
Fonds d'investissement	3,02		99,74
Matériaux industriels	2,98		
Banques	2,96		
Assurance non-vie	2,91		
Produits chimiques	2,70		
Services logiciels et informatiques	2,63		
Transport industriel	2,53		
Détaillants	2,43		
Énergie alternative	2,39		
Services de banque d'investissement et de courtage	2,06		
	99,74		

Moorea Fund - Euro High Yield Short Duration

Inventaire du portefeuille-titres

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis(es) à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négocié(s) sur un autre marché réglementé					
Obligations					
500 000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERPETUAL	EUR	509 105	516 875	0,69
500 000	ADLER GROUP SA 2% CV 23/11/2023	EUR	474 700	489 415	0,65
500 000	ADLER REAL ESTATE AG 2.125% 06/02/2024	EUR	505 500	501 801	0,67
53 760	AIR FRANCE-KLM 0.125% CV 25/03/2026	EUR	725 760	854 356	1,14
600 000	ALLIANZ SE 3.875% PERPETUAL	USD	497 229	508 773	0,68
1 000 000	ALTICE FINANCING SA - REGS - 2.25% 15/01/2025	EUR	1 001 026	970 390	1,30
600 000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE - REGS - 4% 15/07/2029	EUR	601 540	596 442	0,80
500 000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC - REGS - 2.125% 15/08/2026 (ISIN XS2036387525)	EUR	502 995	499 852	0,67
2 000 000	ARENA LUXEMBOURG FINANCE SARL - REGS - FRN 01/02/2027	EUR	2 018 125	1 890 340	2,53
1 100 000	AT&T INC FRN PERPETUAL	EUR	1 087 750	1 119 305	1,50
400 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA FRN PERPETUAL (ISIN ES0813211010)	EUR	439 800	437 352	0,58
400 000	BANCO DE SABADELL SA FRN PERPETUAL	EUR	414 000	411 384	0,55
400 000	BANCO SANTANDER SA FRN PERPETUAL (ISIN XS1793250041)	EUR	416 500	415 948	0,56
1 500 000	BOLLORE SA 2% 25/01/2022	EUR	1 505 300	1 507 395	2,01
1 000 000	BOLLORE SA 2.875% 29/07/2021	EUR	1 033 100	1 001 460	1,34
500 000	CAISSE NATIONALE DE REASSURANCE MUTUELLE AGRICOLE GROUPAMA FRN PERPETUAL	EUR	576 450	576 325	0,77
400 000	CAIXABANK SA FRN PERPETUAL	EUR	452 400	450 812	0,60
700 000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 1.865% 13/06/2022	EUR	681 970	697 865	0,93
1 500 000	CEMEX SAB DE CV - REGS - 2.75% 05/12/2024	EUR	1 522 490	1 518 210	2,03
1 500 000	CRYSTAL ALMOND SARL - REGS - 4.25% 15/10/2024	EUR	1 472 025	1 533 000	2,05
500 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN PERPETUAL (ISIN FR0013367612)	EUR	535 200	535 000	0,71
16 500	ELIS SA 0% CV 06/10/2023	EUR	506 550	513 068	0,69
1 200 000	ELIS SA 1.875% 15/02/2023	EUR	1 195 785	1 222 190	1,63
2 500 000	ERAMET SA 4.196% 28/02/2024	EUR	2 499 978	2 481 950	3,31
150 000	EUROFINS SCIENTIFIC SE FRN PERPETUAL (ISIN XS2051471105)	EUR	149 424	153 188	0,20
1 000 000	FAURECIA SA 2.625% 15/06/2025	EUR	1 004 774	1 012 780	1,35
577	FNAC DARTY SA 0.25% CV 23/03/2027	EUR	46 754	46 982	0,06
955 000	FNAC DARTY SA 1.875% 30/05/2024	EUR	955 000	961 446	1,28
716 000	FNAC DARTY SA 2.625% 30/05/2026	EUR	713 000	734 917	0,98
500 000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 01/12/2021	EUR	455 000	499 320	0,67
1 000 000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC FRN 15/11/2023	EUR	967 500	985 212	1,32
500 000	FORD MOTOR CREDIT CO LLC 1.514% 17/02/2023	EUR	483 500	507 210	0,68
1 000 000	GAZPROM OAO VIA GAZ CAPITAL SA 2.949% 24/01/2024	EUR	1 057 660	1 050 810	1,40
800 000	GENERALI FINANCE BV FRN PERPETUAL	EUR	891 870	899 440	1,20
1 000 000	HOLCIM FINANCE LUXEMBOURG SA FRN PERPETUAL	EUR	1 027 125	1 046 230	1,40
900 000	ILIAD SA 0.75% 11/02/2024	EUR	898 596	898 380	1,20
750 000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERPETUAL (ISIN XS2124979753)	EUR	746 000	746 445	1,00
1 400 000	INTESA SANPAOLO SPA FRN 26/09/2024	EUR	1 411 340	1 423 100	1,90
400 000	IQVIA INC - REGS - 1.75% 15/03/2026	EUR	404 760	403 868	0,54
100 000	LA MONDIALE SAM FRN PERPETUAL	EUR	116 650	116 250	0,16
500 000	LAGARDERE SA 2.75% 13/04/2023	EUR	511 680	512 860	0,69

Moorea Fund - Euro High Yield Short Duration

Inventaire du portefeuille-titres (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis(es) à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négocié(s) sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
1 000 000	LOUIS DREYFUS CO BV 2.375% 27/11/2025	EUR	1 004 118	1 059 440	1,42
1 750 000	LOXAM SAS - REGS - 3.5% 03/05/2023	EUR	1 759 126	1 749 037	2,34
1 500 000	LOXAM SAS 3.25% 14/01/2025	EUR	1 515 190	1 510 620	2,02
603 000	NE PROPERTY BV 2.625% 22/05/2023	EUR	591 826	626 125	0,84
1 500 000	NEMAK SAB DE CV - REGS - 3.25% 15/03/2024	EUR	1 544 537	1 519 545	2,03
1 600 000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH - REGS - 3.5% 30/09/2024	EUR	1 625 325	1 595 613	2,13
1 000 000	OCI NV - REGS - 3.125% 01/11/2024	EUR	1 028 833	1 020 660	1,36
1 500 000	OCI NV 5.25% 01/11/2024	USD	1 283 492	1 302 593	1,74
500 000	ORANO SA 2.75% 08/03/2028	EUR	530 650	522 000	0,70
1 200 000	ORANO SA 3.125% 20/03/2023	EUR	1 270 116	1 250 076	1,67
100 000	ORANO SA 3.375% 23/04/2026	EUR	108 650	108 300	0,14
1 321 000	PHOENIX PIB DUTCH FINANCE BV 3.625% 30/07/2021	EUR	1 466 539	1 321 832	1,77
2 000 000	PICARD GROUPE SAS - REGS - FRN 30/11/2023	EUR	1 991 653	1 996 320	2,66
700 000	QUATRIM SASU - REGS - 5.875% 15/01/2024	EUR	738 449	727 258	0,97
300 000	RCI BANQUE SA FRN 18/02/2030	EUR	302 649	301 755	0,40
300 000	RENAULT SA 1% 18/04/2024	EUR	298 749	298 455	0,40
1 500 000	REXEL SA 2.75% 15/06/2026	EUR	1 563 570	1 539 255	2,06
1 000 000	SEALED AIR CORP - REGS - 4.5% 15/09/2023	EUR	1 067 500	1 079 470	1,44
800 000	SES SA FRN PERPETUAL (ISIN XS1405765659)	EUR	881 948	871 944	1,17
500 000	SPIE SA 2.625% 18/06/2026	EUR	517 175	517 458	0,69
1 000 000	SPIE SA 3.125% 22/03/2024	EUR	1 032 800	1 045 590	1,40
928 000	TALKTALK TELECOM GROUP PLC 3.875% 20/02/2025	GBP	1 119 859	1 064 716	1,42
2 000 000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.125% CV 26/03/2022	EUR	1 985 345	2 005 480	2,67
500 000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS1731823255)	EUR	510 850	510 200	0,68
1 600 000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS1795406575)	EUR	1 651 890	1 652 954	2,21
500 000	TEREOS FINANCE GROUPE I SA 4.125% 16/06/2023	EUR	483 026	504 535	0,67
300 000	TEREOS FINANCE GROUPE I SA 7.5% 30/10/2025	EUR	320 850	320 190	0,43
1 000 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.25% 31/03/2023	EUR	978 250	977 490	1,31
1 000 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 3.25% 15/04/2022	EUR	1 002 333	1 008 330	1,35
500 000	TK ELEVATOR MIDCO GMBH - REGS - FRN 15/07/2027	EUR	510 500	505 629	0,68
1 500 000	TK ELEVATOR MIDCO GMBH - REGS - 4.375% 15/07/2027	EUR	1 516 750	1 566 465	2,09
700 000	UNICREDIT SPA FRN PERPETUAL (ISIN XS1739839998)	EUR	739 230	741 104	0,99
1 300 000	UNICREDIT SPA FRN 23/09/2029	EUR	1 299 344	1 308 619	1,75
15 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 0% CV 01/01/2025	EUR	494 250	481 185	0,64
1 000 000	WEPA HYGIENEPRODUKTE GMBH - REGS - FRN 15/11/2026	EUR	1 003 500	993 360	1,33
Total Obligations			68 776 293	68 854 132	91,99
Actions					
1 506 701	ABENGOA SA	EUR	36 161	9 342	0,02
145 711	ABENGOA SA - A	EUR	8 014	2 346	0,00
Total Actions			44 175	11 688	0,02
Total Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis(es) à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négocié(s) sur un autre marché réglementé			68 820 468	68 865 820	92,01

Moorea Fund - Euro High Yield Short Duration

Inventaire du portefeuille-titres (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Autres valeurs mobilières					
Obligations					
547 312	ABENGOA ABENEWCO 0% PERPETUAL	EUR	21 510	2 530	0,00
Total Obligations			21 510	2 530	0,00
Total Autres valeurs mobilières			21 510	2 530	0,00
Fonds d'investissement					
Fonds d'investissement ouverts					
106,455	J O HAMBRO CAPITAL MANAGEMENT UMBRELLA FUND PLC - CONTINENTAL EUROPEAN FUND - R	EUR	-	468	0,00
12 000	LYXOR IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD BB UCITS ETF - C	EUR	1 400 278	1 447 650	1,93
31,6694	PORTLAND HILL FUND SICAV - CATALYST DRIVEN STRATEGY - A	EUR	-	3 986	0,01
Total Fonds d'investissement ouverts			1 400 278	1 452 104	1,94
Total Fonds d'investissement			1 400 278	1 452 104	1,94
Total Portefeuille-titres			70 220 746	70 317 924	93,95

Moorea Fund - Euro High Yield Short Duration

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres

Répartition économique	%	Répartition géographique	%
Services de banque d'investissement et de courtage	22,60	France	36,25
Fournisseurs de services de télécommunications	10,49	Pays-Bas	13,36
Banques	8,33	Luxembourg	12,64
Industries généralistes	4,88	Italie	9,52
Services d'assistance à l'industrie	4,41	Allemagne	7,58
Automobiles et pièces détachées	3,78	États-Unis d'Amérique	6,14
Soins personnels, pharmacies et magasins alimentaires	3,60	Mexique	4,06
Transport industriel	3,35	Espagne	2,31
Métaux industriels et exploitation minière	3,32	Royaume-Uni	1,42
Gaz, eau et multiservices	3,16	Irlande	0,67
Produits chimiques	3,10		
Assurance non-vie	2,65		93,95
Producteurs alimentaires	2,52		
Détaillants	2,33		
Service et établissements de santé	2,13		
Matériels et équipements technologiques	2,06		
Construction et matériaux	2,04		
Fonds d'investissement	1,94		
Matériaux industriels	1,33		
Placement immobilier et services	1,32		
Équipement de télécommunications	1,17		
Voyages et loisirs	1,14		
Équipements et services médicaux	0,74		
Électricité	0,71		
Média	0,69		
Assurance vie	0,16		
	93,95		

Moorea Fund - UK Equity

Inventaire du portefeuille-titres

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût GBP	Valeur de marché GBP	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis(es) à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négocié(s) sur un autre marché réglementé					
Actions					
55 000	ANTOFAGASTA PLC	GBP	618 294	789 525	3,66
24 000	ASHTREAD GROUP PLC	GBP	494 738	1 287 360	5,98
19 000	ASSOCIATED BRITISH FOODS PLC	GBP	519 040	421 040	1,95
11 000	ASTRAZENECA PLC	GBP	582 702	955 130	4,43
130 000	AVAST PLC	GBP	567 626	636 740	2,95
150 000	AVIVA PLC	GBP	596 235	608 850	2,82
80 000	BAE SYSTEMS PLC	GBP	416 240	417 600	1,94
20 000	COMPUTACENTER PLC	GBP	456 162	514 400	2,38
10 000	CRODA INTERNATIONAL PLC	GBP	688 921	736 800	3,42
27 000	DIAGEO PLC	GBP	630 952	934 470	4,33
220 000	DIRECT LINE INSURANCE GROUP PLC	GBP	815 768	627 000	2,91
47 000	GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP	713 088	667 118	3,09
45 000	HALMA PLC	GBP	579 549	1 211 400	5,62
120 000	HSBC HOLDINGS PLC	GBP	844 893	500 760	2,32
60 000	IG GROUP HOLDINGS PLC	GBP	488 214	508 200	2,36
45 000	INTERMEDIATE CAPITAL GROUP PLC	GBP	514 519	955 800	4,43
45 000	MONDI PLC	GBP	873 266	855 450	3,97
100 000	NATIONAL GRID PLC	GBP	829 821	920 800	4,27
45 000	RELX PLC	GBP	681 913	863 550	4,00
17 000	RIO TINTO PLC	GBP	539 967	1 011 330	4,69
50 000	SMITH & NEPHEW PLC	GBP	705 158	781 250	3,62
230 000	SPIRENT COMMUNICATIONS PLC	GBP	581 103	566 720	2,63
110 000	TATE & LYLE PLC	GBP	854 417	812 240	3,77
250 000	TAYLOR WIMPEY PLC	GBP	509 360	397 375	1,84
248 684	TESCO PLC	GBP	770 522	554 441	2,57
39 267	TRAVIS PERKINS PLC	GBP	499 498	663 220	3,07
17 000	UNILEVER PLC	GBP	708 702	719 185	3,33
44 000	WICKES GROUP PLC	GBP	90 554	108 240	0,50
11 500	WIZZ AIR HOLDINGS PLC	GBP	398 468	536 935	2,49
Total Actions			17 569 690	20 562 929	95,34
Total Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis(es) à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négocié(s) sur un autre marché réglementé			17 569 690	20 562 929	95,33
Fonds d'investissement					
Fonds d'investissement ouverts					
285 000	3I INFRASTRUCTURE PLC	GBP	853 429	849 300	3,94
Total Fonds d'investissement ouverts			853 429	849 300	3,94
Total Fonds d'investissement			853 429	849 300	3,94
Total Portefeuille-titres			18 423 119	21 412 229	99,27

Moorea Fund - UK Equity

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres

Répartition économique	%	Répartition géographique	%
Services d'assistance à l'industrie	9,03	Royaume-Uni	92,84
Métaux industriels et exploitation minière	8,35	Jersey	6,43
Produits pharmaceutiques et biotechnologiques	7,52		
Services de banque d'investissement et de courtage	6,79		
Soins personnels, pharmacies et magasins alimentaires	5,90		
Producteurs alimentaires	5,72		
Équipement électronique et électrique	5,62		
Services logiciels et informatiques	5,34		
Boissons	4,33		
Gaz, eau et multiservices	4,27		
Média	4,00		
Matériaux industriels	3,97		
Fonds d'investissement	3,94		
Équipements et services médicaux	3,62		
Produits chimiques	3,42		
Assurance non-vie	2,91		
Assurance vie	2,82		
Équipement de télécommunications	2,63		
Voyages et loisirs	2,49		
Banques	2,32		
Aéronautique et défense	1,94		
Biens d'équipement ménager et Construction d'immobilier résidentiel	1,84		
Détaillants	0,50		
	99,27		99,27

Moorea Fund - Euro Fixed Income

Inventaire du portefeuille-titres

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis(es) à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négocié(s) sur un autre marché réglementé					
Obligations					
900 000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERPETUAL	EUR	900 000	930 375	0,58
200 000	ABN AMRO BANK NV FRN PERPETUAL	EUR	200 000	216 140	0,13
700 000	ABN AMRO BANK NV 0.6% 15/01/2027	EUR	698 565	709 947	0,44
1 000 000	ACCOR SA FRN PERPETUAL (ISIN FR0013457157)	EUR	1 009 000	978 030	0,61
800 000	ACHMEA BV FRN PERPETUAL	EUR	798 000	882 384	0,55
800 000	ADLER GROUP SA 2.25% 27/04/2027	EUR	788 338	787 640	0,49
1 400 000	AGEAS SA/NV FRN PERPETUAL	EUR	1 469 900	1 487 024	0,93
400 000	AMADEUS IT GROUP SA 1.5% 18/09/2026	EUR	399 044	425 548	0,27
800 000	AMERICAN HONDA FINANCE CORP 1.95% 18/10/2024	EUR	798 944	852 952	0,53
500 000	ARCELORMITTAL SA 0.95% 17/01/2023	EUR	502 410	505 915	0,32
500 000	ARCELORMITTAL SA 1.75% 19/11/2025	EUR	497 050	527 365	0,33
1 050 000	ARCELORMITTAL 2.25% 17/01/2024	EUR	1 051 365	1 100 747	0,69
234 000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC - REGS - 2.125% 15/08/2026 (ISIN XS2189356996)	EUR	225 810	234 000	0,15
862 000	AROUNDTOWN SA FRN PERPETUAL (ISIN XS2027946610)	EUR	846 044	882 352	0,55
800 000	AROUNDTOWN SA 0% 16/07/2026	EUR	785 160	781 048	0,49
500 000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA FRN 27/10/2047	EUR	525 000	615 545	0,38
2 000 000	ASSICURAZIONI GENERALI SPA 2.124% 01/10/2030	EUR	2 005 625	2 116 508	1,32
900 000	AT&T INC FRN PERPETUAL	EUR	903 750	915 795	0,57
1 000 000	AUCHAN HOLDING SADIR 2.375% 25/04/2025	EUR	997 900	1 078 490	0,67
600 000	AUCHAN HOLDING SADIR 2.625% 30/01/2024	EUR	598 116	637 746	0,40
500 000	AXA SA - 01/2005 - FRN PERPETUAL	EUR	503 000	509 660	0,32
400 000	AXA SA FRN PERPETUAL (ISIN XS0179060974)	EUR	353 000	357 992	0,22
500 000	AXA SA FRN 28/05/2049	EUR	496 035	572 040	0,36
200 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA FRN PERPETUAL	USD	180 579	183 673	0,11
600 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA FRN PERPETUAL (ISIN ES0813211002)	EUR	600 000	647 436	0,40
600 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA FRN 16/01/2030	EUR	596 346	603 030	0,38
1 000 000	BANCO DE SABADELL SA FRN PERPETUAL	EUR	1 035 000	1 028 460	0,64
600 000	BANCO SANTANDER SA FRN PERPETUAL (ISIN XS1692931121)	EUR	633 000	634 506	0,40
600 000	BANCO SANTANDER SA FRN PERPETUAL (ISIN XS2102912966)	EUR	604 400	618 936	0,39
1 300 000	BANCO SANTANDER SA 1.375% 05/01/2026	EUR	1 349 179	1 362 270	0,85
800 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA FRN PERPETUAL	EUR	768 000	759 384	0,47
715 000	BARCLAYS PLC FRN 02/04/2025	EUR	712 583	778 764	0,49
200 000	BNP PARIBAS SA - REGS - FRN PERPETUAL	USD	185 779	174 308	0,11
400 000	BNP PARIBAS SA FRN 04/06/2026	EUR	399 224	406 016	0,25
1 500 000	BNP PARIBAS SA FRN 07/06/2024	EUR	1 532 520	1 520 745	0,95
600 000	BNP PARIBAS SA FRN 23/01/2027	EUR	595 692	647 310	0,40
1 400 000	CAISSE NATIONALE DE REASSURANCE MUTUELLE AGRICOLE GROUPAMA 2.125% 16/09/2029	EUR	1 385 468	1 467 634	0,91
600 000	CAIXABANK SA 0.75% 18/04/2023	EUR	597 354	609 636	0,38
200 000	CAIXABANK SA 1.125% 27/03/2026	EUR	199 066	208 660	0,13
514 000	CARLSBERG BREWERIES A/S 0.375% 30/06/2027	EUR	510 854	519 320	0,32
200 000	CARREFOUR SA 2.625% 15/12/2027	EUR	198 942	229 538	0,14
200 000	CASINO GUICHARD PERRACHON SA 1.865% 13/06/2022	EUR	200 000	199 390	0,12

Moorea Fund - Euro Fixed Income

Inventaire du portefeuille-titres (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis(es) à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négocié(s) sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
816 000	CELANESE US HOLDINGS LLC 1.125% 26/09/2023	EUR	813 658	834 654	0,52
1 400 000	CEMEX SAB DE CV - REGS - 3.125% 19/03/2026	EUR	1 251 064	1 437 422	0,90
1 000 000	CESKE DRAHY AS 1.5% 23/05/2026	EUR	999 112	1 044 520	0,65
1 300 000	CESKE DRAHY AS 1.875% 25/05/2023	EUR	1 287 312	1 343 095	0,84
400 000	CIE DE SAINT-GOBAIN 1.75% 03/04/2023	EUR	399 652	412 904	0,26
444 000	CNP ASSURANCES - 28/02/2005 - FRN PERPETUAL	EUR	425 096	451 943	0,28
850 000	CNP ASSURANCES FRN PERPETUAL (ISIN FR0010093328)	EUR	734 225	745 578	0,46
1 000 000	CNP ASSURANCES FRN PERPETUAL (ISIN FR0012317758)	EUR	1 131 250	1 108 550	0,69
1 400 000	COFACE SA 4.125% 27/03/2024	EUR	1 487 692	1 541 064	0,96
400 000	COVENTRY BUILDING SOCIETY FRN PERPETUAL	GBP	534 420	523 898	0,33
300 000	CPI PROPERTY GROUP SA 1.625% 23/04/2027	EUR	301 155	308 401	0,19
500 000	CPI PROPERTY GROUP SA 2.75% 12/05/2026	EUR	488 315	544 016	0,34
700 000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA FRN PERPETUAL (ISIN FR0012222297)	EUR	776 860	797 720	0,50
500 000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA FRN PERPETUAL (ISIN FR0012444750)	EUR	570 500	555 215	0,35
800 000	CREDIT AGRICOLE ASSURANCES SA 2% 17/07/2030	EUR	796 704	837 392	0,52
700 000	CREDIT AGRICOLE SA FRN 22/04/2026	EUR	699 594	722 036	0,45
770 000	CREDIT AGRICOLE SA 2.7% 14/04/2025	EUR	817 740	831 369	0,52
1 000 000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON FRN 06/03/2023	EUR	1 009 110	1 007 750	0,63
700 000	CREDIT LOGEMENT SA FRN PERPETUAL	EUR	682 270	681 275	0,42
400 000	CREDIT LOGEMENT SA FRN 28/11/2029	EUR	400 000	411 864	0,26
700 000	CREDIT SUISSE GROUP AG - REGS - FRN PERPETUAL	USD	636 533	654 709	0,41
1 500 000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN 16/01/2026	EUR	1 507 350	1 508 730	0,94
1 000 000	CRYSTAL ALMOND SARL - REGS - 4.25% 15/10/2024	EUR	946 900	1 022 000	0,64
700 000	DEUTSCHE BANK AG FRN 17/02/2027	EUR	699 233	704 116	0,44
1 000 000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA FRN 02/08/2081	EUR	996 902	1 003 010	0,62
800 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA - REGS - FRN PERPETUAL	USD	729 967	724 452	0,45
700 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN PERPETUAL (ISIN FR0013367612)	EUR	700 000	749 000	0,47
1 400 000	ELECTRICITE DE FRANCE SA FRN PERPETUAL (ISIN FR0013534351)	EUR	1 389 962	1 442 655	0,90
1 000 000	ELIA SYSTEM OPERATOR SA/NV 1.375% 14/01/2026	EUR	1 001 310	1 058 330	0,66
1 300 000	ELIS SA 1% 03/04/2025	EUR	1 300 000	1 292 031	0,80
800 000	ELIS SA 1.625% 03/04/2028	EUR	800 000	790 912	0,49
1 000 000	ERAMET SA 4.196% 28/02/2024	EUR	979 138	992 780	0,62
1 500 000	ERAMET SA 5.875% 21/05/2025	EUR	1 492 065	1 514 655	0,94
891 000	EUROFINS SCIENTIFIC SE FRN PERPETUAL (ISIN XS1224953882)	EUR	891 000	954 974	0,59
1 000 000	EUROGRID GMBH 1.875% 10/06/2025	EUR	996 030	1 070 180	0,67
1 000 000	EXOR NV 2.25% 29/04/2030	EUR	993 640	1 109 170	0,69
600 000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.625% 24/11/2022	EUR	599 097	605 952	0,38
500 000	FCC SERVICIOS MEDIO AMBIENTE HOLDING SAU 1.661% 04/12/2026	EUR	522 415	527 625	0,33
923	FNAC DARTY SA 0.25% CV 23/03/2027	EUR	74 791	75 155	0,05
239 000	FNAC DARTY SA 1.875% 30/05/2024	EUR	239 000	240 613	0,15
1 007 000	FNAC DARTY SA 2.625% 30/05/2026	EUR	1 000 700	1 033 605	0,64
900 000	GALP ENERGIA SGPS SA 2% 15/01/2026	EUR	897 786	946 674	0,59
1 000 000	GALP GAS NATURAL DISTRIBUICAO SA 1.375% 19/09/2023	EUR	995 302	1 028 550	0,64

Moorea Fund - Euro Fixed Income

Inventaire du portefeuille-titres (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis(es) à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négocié(s) sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
800 000	GEELY AUTOMOBILE HOLDINGS LTD FRN PERPETUAL	USD	724 695	698 008	0,43
100 000	GIVAUDAN FINANCE EUROPE BV 1% 22/04/2027	EUR	99 530	105 127	0,07
667 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 19/03/2026	EUR	676 458	678 606	0,42
700 000	ICADE 0.625% 18/01/2031	EUR	699 055	682 234	0,42
900 000	ILIAD SA 1.875% 11/02/2028	EUR	898 542	885 294	0,55
800 000	ILIAD SA 2.375% 17/06/2026	EUR	788 376	820 592	0,51
450 000	ING GROEP NV FRN PERPETUAL	USD	423 084	394 246	0,25
800 000	ING GROEP NV FRN PERPETUAL (ISIN NL0000113587)	EUR	761 845	781 696	0,49
1 161 000	ING GROEP NV FRN PERPETUAL (ISIN NL0000116127)	EUR	1 047 038	1 133 984	0,71
400 000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERPETUAL (ISIN XS1614415542)	EUR	401 800	438 204	0,27
1 000 000	INTESA SANPAOLO SPA FRN PERPETUAL (ISIN XS2124979753)	EUR	1 001 140	995 260	0,62
1 200 000	INTESA SANPAOLO SPA FRN 26/09/2024	EUR	1 218 000	1 219 800	0,76
600 000	INTESA SANPAOLO SPA 0.75% 04/12/2024	EUR	600 672	615 029	0,38
600 000	INTRUM AB - REGS - 4.875% 15/08/2025	EUR	600 000	630 156	0,39
400 000	JOHN DEERE CASH MANAGEMENT SA 1.375% 02/04/2024	EUR	400 000	417 724	0,26
500 000	KION GROUP AG 1.625% 24/09/2025	EUR	499 774	520 335	0,32
1 000 000	KKR GROUP FINANCE CO V LLC - REGS - 1.625% 22/05/2029	EUR	998 179	1 069 868	0,67
600 000	KONINKLIJKE KPN NV 0.625% 09/04/2025	EUR	594 240	611 544	0,38
1 000 000	LA MONDIALE SAM FRN PERPETUAL	EUR	1 044 176	1 162 500	0,72
200 000	LA MONDIALE SAM 0.75% 20/04/2026	EUR	198 804	202 274	0,13
700 000	LA POSTE SA FRN PERPETUAL	EUR	696 850	740 075	0,46
1 900 000	LAGARDERE SA 2.125% 16/10/2026	EUR	1 877 289	1 877 048	1,17
1 000 000	LOGICOR FINANCING SARL 1.625% 15/07/2027	EUR	1 044 390	1 052 980	0,66
1 004 000	LOUIS DREYFUS CO BV 2.375% 27/11/2025	EUR	1 009 550	1 063 678	0,66
1 194 000	NATIXIS SA FRN PERPETUAL	EUR	1 164 010	1 208 435	0,75
1 500 000	NE PROPERTY BV 1.875% 09/10/2026	EUR	1 477 238	1 540 650	0,96
500 000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH - REGS - 3.5% 30/09/2024	EUR	500 000	498 629	0,31
500 000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH 3.5% 30/09/2024	EUR	476 592	495 275	0,31
421 000	NN GROUP NV FRN 13/01/2048	EUR	416 323	501 028	0,31
750 000	NORDEA BANK ABP - REGS - FRN PERPETUAL	USD	659 958	725 727	0,45
400 000	ORANO SA 2.75% 08/03/2028	EUR	396 656	417 600	0,26
1 500 000	ORANO SA 3.375% 23/04/2026	EUR	1 496 250	1 624 500	1,01
1 000 000	ORLEN CAPITAL AB 2.5% 07/06/2023	EUR	987 270	1 043 610	0,65
1 000 000	PSA BANQUE FRANCE SA 0.625% 21/06/2024	EUR	996 205	1 016 700	0,63
850 000	RCI BANQUE SA 1.125% 15/01/2027	EUR	844 841	876 928	0,55
1 400 000	RENAULT SA 1.25% 24/06/2025	EUR	1 390 466	1 378 258	0,86
500 000	RENAULT SA 2% 28/09/2026	EUR	499 415	497 195	0,31
400 000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERPETUAL	EUR	400 000	427 925	0,27
700 000	REXEL SA 2.125% 15/06/2028	EUR	705 938	714 497	0,45
1 600 000	REXEL SA 2.75% 15/06/2026	EUR	1 560 000	1 641 872	1,02
1 000 000	ROADSTER FINANCE DESIGNATED ACTIVITY CO 2.375% 08/12/2027	EUR	1 079 500	1 067 450	0,66
1 100 000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.375% 17/01/2025	EUR	1 097 822	1 112 540	0,69
250 000	SCHAEFFLER AG 2.875% 26/03/2027	EUR	248 663	268 135	0,17
600 000	SCOR SE FRN PERPETUAL	EUR	608 880	681 750	0,42

Moorea Fund - Euro Fixed Income

Inventaire du portefeuille-titres (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis(es) à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négocié(s) sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
300 000	SCOR SE FRN 08/06/2046	EUR	297 009	334 137	0,21
500 000	SES SA FRN PERPETUAL (ISIN XS1405765659)	EUR	533 304	544 965	0,34
800 000	SES SA FRN PERPETUAL (ISIN XS2010028343)	EUR	798 741	805 840	0,50
473 000	SIGMA ALIMENTOS SA DE CV - REGS - 2.625% 07/02/2024	EUR	471 240	498 774	0,31
1 000 000	SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS ULC 2.875% 15/01/2026	EUR	1 016 240	1 106 070	0,69
1 500 000	SOCIETE GENERALE SA FRN 16/09/2026	EUR	1 573 260	1 507 635	0,94
500 000	SOCIETE GENERALE SA FRN 24/11/2030	EUR	497 725	499 360	0,31
1 000 000	SOCIETE GENERALE SA 0.75% 25/01/2027	EUR	1 000 636	1 010 860	0,63
1 000 000	SOLVAY FINANCE SACA FRN PERPETUAL (ISIN XS0992293901)	EUR	1 041 700	1 101 790	0,69
1 000 000	SPIE SA 2.625% 18/06/2026	EUR	997 500	1 034 916	0,64
500 000	SPIE SA 3.125% 22/03/2024	EUR	500 000	522 795	0,33
1 260 575	STICHTING AK RABOBANK CERTIFICATEN FRN PERPETUAL	EUR	1 424 760	1 694 477	1,06
434 000	TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 0.75% 09/07/2027	EUR	433 913	444 992	0,28
286 000	TALKTALK TELECOM GROUP PLC 3.875% 20/02/2025	GBP	344 143	328 135	0,20
6 000	TELECOM ITALIA SPA 3.25% 16/01/2023	EUR	5 967	6 276	0,00
800 000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.125% CV 26/03/2022	EUR	785 600	802 192	0,50
1 200 000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.625% 18/01/2029	EUR	1 188 888	1 179 444	0,73
1 000 000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS1795406575)	EUR	998 750	1 033 096	0,64
1 000 000	TENNET HOLDING BV FRN PERPETUAL	EUR	1 024 690	1 036 120	0,65
962 000	TOTAL SA FRN PERPETUAL	EUR	961 583	1 000 114	0,62
1 500 000	UNICREDIT SPA FRN PERPETUAL (ISIN XS1107890847)	EUR	1 534 075	1 515 450	0,94
400 000	UNICREDIT SPA FRN PERPETUAL (ISIN XS1739839998)	EUR	402 500	423 488	0,26
600 000	UNICREDIT SPA FRN PERPETUAL (ISIN XS1963834251)	EUR	693 000	711 168	0,44
530 000	UNICREDIT SPA FRN PERPETUAL (ISIN XS2121441856)	EUR	530 000	506 367	0,32
30 000	VEOLIA ENVIRONNEMENT SA 0% CV 01/01/2025	EUR	988 500	962 370	0,60
700 000	VIENNA INSURANCE GROUP AG WIENER VERSICHERUNG GRUPPE FRN 02/03/2046	EUR	744 625	790 727	0,49
Total Obligations			121 728 755	125 831 327	78,38
Organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance					
1 500 000	AUTONOMOUS COMMUNITY OF MADRID SPAIN 1.571% 30/04/2029	EUR	1 626 330	1 647 600	1,03
1 600 000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT FRN 01/03/2028	EUR	1 739 757	1 865 209	1,16
1 600 000	FRENCH REPUBLIC GOVERNMENT BOND OAT FRN 01/03/2029	EUR	1 756 494	1 852 213	1,15
1 500 000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.5% 18/06/2030	EUR	1 543 050	1 604 565	1,00
345 000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.875% 04/02/2035	EUR	366 783	384 499	0,24
1 127 000	HELLENIC REPUBLIC GOVERNMENT BOND 1.875% 23/07/2026	EUR	1 125 174	1 229 140	0,77
6 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO FRN 15/05/2030	EUR	6 262 990	6 682 673	4,16
700 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO FRN 15/09/2032	EUR	760 084	880 803	0,55
637 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO FRN 26/05/2025	EUR	637 000	691 533	0,43
3 000 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 0.9% 01/04/2031	EUR	3 036 240	3 036 030	1,89
900 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO 3.85% 01/09/2049	EUR	1 272 846	1 312 722	0,82
2 000 000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO/ CCTS-EU FRN 15/04/2026	EUR	2 005 580	2 011 240	1,25
2 000 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 0.8% 30/07/2027	EUR	1 992 460	2 104 740	1,31
2 000 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.25% 31/10/2030	EUR	2 242 527	2 165 220	1,35

Moorea Fund - Euro Fixed Income

Inventaire du portefeuille-titres (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis(es) à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négocié(e)s sur un autre marché réglementé (suite)					
Organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance (suite)					
2 000 000	SPAIN GOVERNMENT BOND 1.45% 30/04/2029	EUR	2 209 680	2 201 740	1,37
2 000 000	STATE OF THE GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG 0% 14/09/2032	EUR	2 036 368	1 978 120	1,23
Total Organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance			30 613 363	31 648 047	19,71
Total Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis(es) à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négocié(e)s sur un autre marché réglementé			152 342 118	157 479 374	98,09
Autres valeurs mobilières					
Obligations					
300 000	RALLYE SA 0% 31/01/2022 DEFAULTED	EUR	300 240	102 732	0,06
Total Obligations			300 240	102 732	0,06
Total Autres valeurs mobilières			300 240	102 732	0,06
Fonds d'investissement					
Fonds d'investissement ouverts					
0,13	J O HAMBRO CAPITAL MANAGEMENT UMBRELLA FUND PLC - CONTINENTAL EUROPEAN FUND - R	EUR	-	1	0,00
13 595	LYXOR IBOXX EUR LIQUID HIGH YIELD BB UCITS ETF - C	EUR	1 594 417	1 640 066	1,02
Total Fonds d'investissement ouverts			1 594 417	1 640 067	1,02
Total Fonds d'investissement			1 594 417	1 640 067	1,02
Total Portefeuille-titres			154 236 775	159 222 173	99,17

Moorea Fund - Euro Fixed Income

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres

Répartition économique	%	Répartition géographique	%
Banques	21,37	France	34,69
Gouvernements	19,71	Italie	16,42
Services de banque d'investissement et de courtage	11,78	Espagne	10,02
Assurance non-vie	5,60	Pays-Bas	8,83
Assurance vie	4,89	Luxembourg	8,63
Fournisseurs de services de télécommunications	4,10	États-Unis d'Amérique	2,71
Électricité	3,10	Allemagne	2,22
Métaux industriels et exploitation minière	2,89	Grèce	2,00
Services d'assistance à l'industrie	2,27	Portugal	1,86
Placement immobilier et services	2,06	Royaume-Uni	1,64
Gaz, eau et multiservices	1,87	Belgique	1,59
Automobiles et pièces détachées	1,77	Irlande	1,50
Transport industriel	1,49	République tchèque	1,49
Matériels et équipements technologiques	1,47	Suisse	1,35
Soins personnels, pharmacies et magasins alimentaires	1,34	Mexique	1,21
Pétrole, gaz et charbon	1,21	Suède	1,04
Média	1,17	Autriche	0,49
Construction et matériaux	1,15	Finlande	0,45
Fonds d'investissement	1,02	Îles Caimans	0,43
Producteurs alimentaires	0,97	Danemark	0,32
Industries généralistes	0,94	Japon	0,28
Détaillants	0,90		
Équipement de télécommunications	0,84		
Équipement électronique et électrique	0,67		
Énergie alternative	0,64		
Service et établissements de santé	0,62		
Voyages et loisirs	0,61		
Équipements et services médicaux	0,59		
Produits chimiques	0,52		
Trusts de placement immobilier	0,42		
Ingénierie industrielle	0,32		
Tabac	0,32		
Produits pharmaceutiques et biotechnologiques	0,28		
Services logiciels et informatiques	0,27		
	99,17		99,17

Moorea Fund - Floating Rate Income

Inventaire du portefeuille-titres

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis(es) à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négocié(s) sur un autre marché réglementé					
Obligations					
400 000	AEGON NV FRN PERPETUAL	EUR	348 850	345 472	0,79
400 000	ALD SA - REGS - 0.375% 18/07/2023	EUR	398 624	403 944	0,92
200 000	ALD SA 0.375% 19/10/2023	EUR	199 910	201 844	0,46
1 000 000	AMADEUS IT GROUP SA FRN 18/03/2022	EUR	1 001 127	1 000 150	2,28
643 000	ARCELORMITTAL SA 1% 19/05/2023	EUR	642 261	652 986	1,49
200 000	ARKEMA SA FRN PERPETUAL	EUR	211 750	211 086	0,48
1 200 000	AT&T INC FRN 05/09/2023	EUR	1 220 470	1 214 640	2,77
630 000	AXA SA FRN PERPETUAL (ISIN XS0179060974)	EUR	553 890	563 837	1,29
800 000	AXA SA FRN PERPETUAL (ISIN XS0181369454)	EUR	736 110	701 976	1,60
700 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA FRN 01/12/2023	EUR	702 800	702 646	1,60
500 000	BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA SA FRN 09/03/2023	EUR	502 028	503 390	1,15
200 000	BANCO DE SABADELL SA FRN PERPETUAL	EUR	205 750	205 692	0,47
1 000 000	BANCO SANTANDER SA FRN 28/03/2023	EUR	1 011 935	1 009 210	2,31
300 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 01/03/2022	EUR	307 797	299 325	0,68
700 000	BANK OF AMERICA CORP FRN 04/05/2023	EUR	710 640	703 608	1,61
385 000	BANK OF CHINA LTD/FRANKFURT 0.25% 17/04/2022	EUR	384 242	385 689	0,88
500 000	BANK OF CHINA LUXEMBOURG SA 0.125% 16/01/2023	EUR	498 790	501 425	1,15
200 000	BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA FRN PERPETUAL	EUR	192 000	189 846	0,43
200 000	BARCLAYS PLC FRN 12/05/2026	EUR	202 834	203 686	0,47
470 000	BNP PARIBAS SA FRN PERPETUAL	EUR	524 054	493 519	1,13
1 000 000	BNP PARIBAS SA FRN 07/06/2024	EUR	1 021 705	1 013 830	2,32
700 000	BPCE SA FRN 11/01/2023	EUR	704 830	703 458	1,61
300 000	BPCE SA FRN 23/03/2023	EUR	300 000	301 836	0,69
500 000	CARREFOUR BANQUE SA FRN 12/09/2023	EUR	500 000	502 935	1,15
1 000 000	CARREFOUR BANQUE SA FRN 15/06/2022	EUR	999 304	1 002 310	2,29
800 000	CARREFOUR BANQUE SA 0.107% 14/06/2025	EUR	800 000	801 232	1,83
200 000	CNP ASSURANCES FRN PERPETUAL (ISIN FR0010093328)	EUR	176 500	175 430	0,40
200 000	CNP ASSURANCES 1.875% 20/10/2022	EUR	206 700	204 876	0,47
140 000	CREDIT AGRICOLE SA FRN PERPETUAL	EUR	135 800	134 320	0,31
1 000 000	CREDIT AGRICOLE SA/LONDON FRN 06/03/2023	EUR	1 009 110	1 007 750	2,30
1 700 000	CREDIT LOGEMENT SA FRN PERPETUAL	EUR	1 658 520	1 654 525	3,79
1 500 000	CREDIT SUISSE GROUP AG FRN 16/01/2026	EUR	1 513 760	1 508 730	3,46
700 000	DAIMLER AG FRN 03/07/2024	EUR	705 418	703 871	1,61
600 000	ELIS SA 1% 03/04/2025	EUR	600 000	596 322	1,36
1 000 000	EUROFINS SCIENTIFIC SE FRN PERPETUAL (ISIN XS2051471105)	EUR	996 460	1 021 250	2,33
500 000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.25% 28/02/2023	EUR	499 415	502 735	1,15
400 000	FCA BANK SPA/IRELAND 0.625% 24/11/2022	EUR	399 370	403 968	0,92
196 000	FCA BANK SPA/IRELAND 1.25% 21/06/2022	EUR	195 485	198 595	0,45
100 000	FIDELITY NATIONAL INFORMATION SERVICES INC 0.75% 21/05/2023	EUR	100 000	101 589	0,23
1 033 000	GOLDMAN SACHS GROUP INC FRN 19/03/2026	EUR	1 048 444	1 050 974	2,40
1 000 000	HSBC HOLDINGS PLC FRN 05/10/2023	EUR	1 005 728	1 003 880	2,29
300 000	ILIAD SA 0.75% 11/02/2024	EUR	299 532	299 460	0,68
100 000	INFINEON TECHNOLOGIES AG 0.75% 24/06/2023	EUR	99 832	101 665	0,23
475 000	ING GROEP NV FRN PERPETUAL (ISIN NL0000113587)	EUR	447 753	464 132	1,06

Moorea Fund - Floating Rate Income

Inventaire du portefeuille-titres (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis(es) à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négocié(s) sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
1 000 000	ING GROEP NV FRN 20/09/2023	EUR	1 000 000	1 015 490	2,32
1 400 000	INTESA SANPAOLO SPA FRN 15/03/2023	EUR	1 462 580	1 421 322	3,25
500 000	INTESA SANPAOLO SPA FRN 17/03/2023	EUR	497 500	501 110	1,14
1 000 000	INTESA SANPAOLO SPA FRN 26/09/2024	EUR	1 015 000	1 016 500	2,32
250 000	LA MONDIALE SAM - ISSUE 11/06 - FRN PERPETUAL	EUR	238 600	242 965	0,55
500 000	MEDIOBANCA BANCA DI CREDITO FINANZIARIO SPA FRN 18/05/2022	EUR	509 193	502 310	1,15
1 195 000	NATIXIS SA FRN PERPETUAL	EUR	1 212 087	1 209 447	2,76
200 000	NN GROUP NV FRN 13/01/2048	EUR	232 655	238 018	0,54
700 000	NYKREDIT REALKREDIT AS - EMTN - FRN 02/06/2022	EUR	706 300	702 471	1,60
729 000	PICARD GROUPE SAS - REGS - FRN 30/11/2023	EUR	729 170	727 659	1,66
300 000	PSA BANQUE FRANCE SA 0% 22/01/2025	EUR	299 844	299 193	0,68
1 000 000	RCI BANQUE SA FRN 04/11/2024	EUR	1 007 316	1 002 820	2,29
225 000	RCI BANQUE SA FRN 14/03/2022	EUR	225 000	225 569	0,52
197 000	RCI BANQUE SA 0.25% 08/03/2023	EUR	196 374	198 001	0,45
800 000	SANTANDER CONSUMER FINANCE SA 0.375% 17/01/2025	EUR	798 416	809 120	1,85
178 000	SCHAEFFLER AG 1.125% 26/03/2022	EUR	177 562	179 041	0,41
400 000	SES SA FRN PERPETUAL (ISIN XS1405765659)	EUR	444 350	435 972	1,00
1 200 000	SOCIETE GENERALE SA FRN 22/05/2024	EUR	1 228 413	1 216 596	2,78
200 000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 1.125% CV 26/03/2022	EUR	200 500	200 548	0,46
400 000	UNICREDIT SPA FRN PERPETUAL (ISIN XS1107890847)	EUR	421 860	404 120	0,92
1 000 000	UNICREDIT SPA FRN 30/06/2023	EUR	1 002 322	1 003 920	2,29
111 000	VOLVO TREASURY AB 0% 11/02/2023	EUR	111 070	111 480	0,25
300 000	VONOVIA FINANCE BV FRN PERPETUAL	EUR	331 000	305 022	0,70
500 000	VONOVIA FINANCE BV FRN 22/12/2022	EUR	499 300	502 000	1,15
200 000	WEPA HYGIENEPRODUKTE GMBH - REGS - FRN 15/11/2026	EUR	200 000	198 672	0,45
Total Obligations			40 725 940	40 623 010	92,78
Organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance					
200 000	ITALY BUONI POLIENNALI DEL TESORO FRN 26/05/2025	EUR	215 859	217 122	0,50
800 000	ITALY CERTIFICATI DI CREDITO DEL TESORO/ CCTS-EU FRN 15/04/2026	EUR	802 232	804 496	1,84
Total Organisations supranationales, gouvernements et autorités publiques locales, titres de créance			1 018 091	1 021 618	2,34
Total Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis(es) à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négocié(s) sur un autre marché réglementé			41 744 031	41 644 628	95,12
Total Portefeuille-titres			41 744 031	41 644 628	95,12

Moorea Fund - Floating Rate Income

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres

Répartition économique	%	Répartition géographique	%
Banques	55,98	France	34,90
Services de banque d'investissement et de courtage	10,48	Italie	16,39
Fournisseurs de services de télécommunications	3,92	Espagne	9,66
Assurance non-vie	2,89	États-Unis d'Amérique	7,70
Assurance vie	2,76	Pays-Bas	6,56
Services logiciels et informatiques	2,52	Luxembourg	5,97
Gouvernements	2,33	Royaume-Uni	5,06
Équipements et services médicaux	2,33	Allemagne	3,58
Automobiles et pièces détachées	2,02	Suisse	3,45
Placement immobilier et services	1,84	Danemark	1,60
Soins personnels, pharmacies et magasins alimentaires	1,66	Suède	0,25
Métaux industriels et exploitation minière	1,49		
Services aux consommateurs	1,38		95,12
Services d'assistance à l'industrie	1,36		
Équipement de télécommunications	1,00		
Produits chimiques	0,48		
Matériaux industriels	0,45		
Matériels et équipements technologiques	0,23		
	95,12		

Moorea Fund - Global Alternative Opportunities

Inventaire du portefeuille-titres

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Fonds d'investissement					
Fonds d'investissement ouverts					
36 375,95	BLACKROCK STRATEGIC FUNDS - EUROPEAN ABSOLUTE RETURN FUND - I2	EUR	5 600 000	5 700 111	6,43
6 306,99	ELEVA UCITS FUND - ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE FUND	EUR	7 081 908	8 548 998	9,66
585 056,862	JANUS HENDERSON UNITED KINGDOM ABSOLUTE RETURN FUND - I	EUR	4 350 000	4 416 594	4,98
7 695,267	LUMYNA - YORK ASIAN EVENT DRIVEN UCITS FUND - B	EUR	1 000 000	1 385 687	1,56
69 026,6476	LYXOR - LYXOR-TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND - A I	EUR	7 277 002	8 179 879	9,23
18 823,4604	LYXOR / SANDLER US EQUITY FUND	EUR	1 878 723	2 213 291	2,50
55 248,435	LYXOR INVESTMENT STRATEGIES PLC - LYXOR EPSILON GLOBAL TREND FUND	EUR	7 335 621	7 919 902	8,94
70 063,0255	LYXOR NEWCITS IRL II PLC-LYXOR / BLUESCALE GLOBAL EQUITY ALPHA FUND	USD	6 423 372	6 189 628	6,99
47 629,7678	LYXOR NEWCITS IRL PLC LYXOR/SANDLER US EQUITY FUND - I	EUR	5 157 954	5 503 153	6,21
16 287,2249	MARSHALL WACE UCITS FUNDS PLC - MW LIQUID ALPHA FUND - A	EUR	1 670 000	1 988 880	2,24
46 702,4389	MARSHALL WACE UCITS FUNDS PLC - MW SYSTEMATIC ALPHA UCITS FUND	EUR	4 799 993	5 410 277	6,11
53 186,131	MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS - PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND	EUR	6 731 137	8 410 323	9,49
31 327,27	MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS - YORK ASIAN EVENT-DRIVEN UCITS FUND - D	EUR	4 545 805	6 470 961	7,30
29 683,12	SCHRODER GAIA EGERTON EUROPEAN EQUITY - C	EUR	5 975 244	7 247 134	8,18
32 575,12	SCHRODER GAIA TWO SIGMA DIVERSIFIED	EUR	3 500 001	3 499 871	3,95
Total Fonds d'investissement ouverts			73 326 760	83 084 689	93,77
Total Fonds d'investissement			73 326 760	83 084 689	93,77
Total Portefeuille-titres			73 326 760	83 084 689	93,77

Moorea Fund - Global Alternative Opportunities

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres

Répartition économique	%
Fonds d'investissement	93,77
	93,77

Répartition géographique	%
Luxembourg	51,56
Irlande	42,21
	93,77

Moorea Fund - Global Balanced Allocation Portfolio

Inventaire du portefeuille-titres

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Fonds d'investissement					
Fonds d'investissement ouverts					
47 770,71	ABN AMRO FUNDS - PARNASSUS US SUSTAINABLE EQUITIES - I	USD	5 855 567	7 591 551	2,08
931,22	ALLIANZ EUROPE EQUITY GROWTH - WT EUR	EUR	2 891 479	3 728 558	1,02
7 947,927	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND - ALLIANZ EURO CREDIT SRI	EUR	8 730 467	9 100 138	2,49
3 137,26	AMUNDI FUNDS - EUROPEAN EQUITY VALUE	EUR	6 828 025	7 059 870	1,93
707 448,88	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - CHINA BOND FUND - D2	EUR	7 291 768	7 293 798	1,99
318 963,61	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - CONTINENTAL EUROPEAN FLEXIBLE FUND	EUR	9 214 026	14 697 843	4,02
771 898,67	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO CORPORATE BOND FUND - I2E	EUR	8 597 423	9 100 685	2,49
5 284,829	CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD - IC	EUR	6 772 909	7 273 035	1,99
1 021,626	ECHQUIER-ECHQUIER AGENOR MID CAP EUROPE	EUR	2 767 598	3 707 777	1,01
5 388,16	ELEVA UCITS FUND - ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE FUND	EUR	6 609 109	7 303 543	2,00
1 184 856,35	FIDELITY FUNDS - EMERGING MARKETS FUND - I AC	USD	19 177 370	22 450 225	6,14
524 980,08	INVESCO FUNDS SICAV INVESCO EURO EQUITY FUND SICAV	EUR	6 039 725	7 134 479	1,95
2 070 807	ISHARES EUR CORP BOND ESG UCITS ETF	EUR	10 920 750	10 904 870	2,98
208 908	ISHARES EUR GOVT BOND 3-5YR UCITS ETF	EUR	36 355 130	36 362 527	9,93
872 418	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	26 375 246	25 354 487	6,93
1 289 537	ISHARES S&P 500 FINANCIALS SECTOR UCITS ETF USD ACC	USD	9 306 008	10 993 523	3,01
129 975,394	JANUS HENDERSON HORIZON PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND - I2	EUR	9 475 656	11 002 417	3,01
18 530,169	LOOMIS SAYLES US GROWTH EQUITY FUND	USD	2 465 029	3 792 755	1,04
60 957,8917	LYXOR - LYXOR-TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND - A I	EUR	6 894 894	7 223 705	1,97
1 310 001	LYXOR CORE MSCI JAPAN DR UCITS ETF - C	EUR	16 748 338	18 083 909	4,94
559 588	LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS/FRANCE - C	EUR	6 841 147	7 459 196	2,04
168 225	LYXOR INDEX FUND LYXOR CORE STOXX EUROPE 600 DR UCITS ETF - C	EUR	27 282 852	32 385 248	8,85
50 068,2547	LYXOR INVESTMENT STRATEGIES PLC - LYXOR EPSILON GLOBAL TREND FUND	EUR	7 131 872	7 177 319	1,96
597 566	LYXOR S&P 500 UCITS ETF	USD	21 020 578	22 253 652	6,08
79 514	LYXOR S&P 500 UCITS ETF	EUR	14 388 432	18 477 686	5,05
29 423,6444	LYXOR WELLS CAPITAL FINANCIAL CREDIT FUND LTD	EUR	3 375 879	3 647 343	1,00
45 894,838	MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS - PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND	EUR	6 373 329	7 257 351	1,98
281 993,943	NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND FUND	EUR	3 516 718	3 643 362	1,00
21 232,559	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO BP U.S. PREMIUM EQUITIES - I	USD	7 311 295	7 336 056	2,01
Total Fonds d'investissement ouverts			306 558 619	339 796 908	92,89
Total Fonds d'investissement			306 558 619	339 796 908	92,89
Total Portefeuille-titres			306 558 619	339 796 908	92,89

Moorea Fund - Global Balanced Allocation Portfolio

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres

Répartition économique	%
Fonds d'investissement	92,89
	92,89

Répartition géographique	%
Luxembourg	61,05
Irlande	28,79
France	3,05
	92,89

Moorea Fund - Global Growth Allocation Portfolio

Inventaire du portefeuille-titres

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Fonds d'investissement					
Fonds d'investissement ouverts					
42 500,438	ABN AMRO FUNDS - PARNASSUS US SUSTAINABLE EQUITIES - I	USD	5 253 028	6 754 018	3,01
842,468	ALLIANZ EUROPE EQUITY GROWTH - WT EUR	EUR	2 634 915	3 373 200	1,51
2 605,219	AMUNDI FUNDS - EUROPEAN EQUITY VALUE	EUR	5 671 475	5 862 602	2,62
291 855,12	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - CONTINENTAL EUROPEAN FLEXIBLE FUND	EUR	8 558 662	13 448 684	6,00
925,495	ECHQUIER-ECHQUIER AGENOR MID CAP EUROPE	EUR	2 548 149	3 358 890	1,50
1 627,58	ELEVA UCITS FUND - ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE FUND	EUR	2 029 701	2 206 152	0,98
1 252 261,32	FIDELITY FUNDS - EMERGING MARKETS FUND - I AC	USD	20 290 365	23 727 390	10,59
435 950,062	INVESCO FUNDS SICAV INVESCO EURO EQUITY FUND SICAV	EUR	5 053 157	5 924 561	2,64
681 401	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	20 569 692	19 803 091	8,84
1 192 496	ISHARES S&P 500 FINANCIALS SECTOR UCITS ETF USD ACC	USD	8 669 393	10 166 232	4,54
118 436,737	JANUS HENDERSON HORIZON PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND - I2	EUR	8 677 591	10 025 670	4,47
16 786,566	LOOMIS SAYLES US GROWTH EQUITY FUND	USD	2 273 347	3 435 874	1,53
18 407,3454	LYXOR - LYXOR-TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND - A I	EUR	2 096 388	2 181 329	0,97
1 114 124	LYXOR CORE MSCI JAPAN DR UCITS ETF - C	EUR	14 336 849	15 379 925	6,86
594 895	LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS/FRANCE - C	EUR	7 224 595	7 929 831	3,54
158 821	LYXOR INDEX FUND LYXOR CORE STOXX EUROPE 600 DR UCITS ETF - C	EUR	26 439 785	30 574 870	13,63
15 119,0213	LYXOR INVESTMENT STRATEGIES PLC - LYXOR EPSILON GLOBAL TREND FUND	EUR	2 156 930	2 167 322	0,97
484 014	LYXOR S&P 500 UCITS ETF	USD	17 364 673	18 024 920	8,04
76 834	LYXOR S&P 500 UCITS ETF	EUR	14 054 462	17 854 900	7,97
13 858,782	MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS - PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND	EUR	1 940 041	2 191 489	0,98
19 234,6735	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO BP U.S. PREMIUM EQUITIES - I	USD	6 621 889	6 645 767	2,97
Total Fonds d'investissement ouverts			184 465 087	211 036 717	94,16
Total Fonds d'investissement			184 465 087	211 036 717	94,16
Total Portefeuille-titres			184 465 087	211 036 717	94,16

Moorea Fund - Global Growth Allocation Portfolio

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres

Répartition économique	%
Fonds d'investissement	94,16
	94,16

Répartition géographique	%
Luxembourg	73,81
Irlande	15,31
France	5,04
	94,16

Moorea Fund - Global Conservative Allocation Portfolio

Inventaire du portefeuille-titres

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Fonds d'investissement					
Fonds d'investissement ouverts					
179,713	ALLIANZ EUROPE EQUITY GROWTH - WT EUR	EUR	559 481	719 562	0,51
12 287,188	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND - ALLIANZ EURO CREDIT SRI	EUR	13 343 409	14 068 462	9,98
757,825	AMUNDI FUNDS - EUROPEAN EQUITY VALUE	EUR	1 649 419	1 705 356	1,21
273 422,15	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - CHINA BOND FUND - D2	EUR	2 818 048	2 818 982	2,00
61 638,17	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - CONTINENTAL EUROPEAN FLEXIBLE FUND	EUR	1 860 167	2 840 287	2,01
1 193 325,51	BLACKROCK GLOBAL FUNDS - EURO CORPORATE BOND FUND - I2E	EUR	13 434 883	14 069 308	9,97
3 063,803	CANDRIAM BONDS EURO HIGH YIELD - IC	EUR	3 939 502	4 216 436	2,99
197,424	ECHQUIER-ECHQUIER AGENOR MID CAP EUROPE	EUR	546 987	716 509	0,51
2 603,93	ELEVA UCITS FUND - ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE FUND	EUR	3 190 489	3 529 575	2,50
152 516,14	FIDELITY FUNDS - EMERGING MARKETS FUND - I AC	USD	2 529 446	2 889 820	2,05
126 812,329	INVECO FUNDS SICAV INVECO EURO EQUITY FUND SICAV	EUR	1 468 744	1 723 380	1,22
2 668 316	ISHARES EUR CORP BOND ESG UCITS ETF	EUR	14 073 482	14 039 078	9,96
88 815	ISHARES EUR GOVT BOND 3-5YR UCITS ETF	EUR	15 456 334	15 456 386	10,95
241 017	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	USD	7 268 075	6 994 066	4,96
249 196	ISHARES S&P 500 FINANCIALS SECTOR UCITS ETF USD ACC	USD	1 800 371	2 126 708	1,51
24 497,635	JANUS HENDERSON HORIZON PAN EUROPEAN SMALLER COMPANIES FUND - I2	EUR	1 786 125	2 073 725	1,47
3 580,865	LOOMIS SAYLES US GROWTH EQUITY FUND	USD	501 572	732 931	0,52
29 449,545	LYXOR - LYXOR-TIEDEMANN ARBITRAGE STRATEGY FUND - A I	EUR	3 259 599	3 489 865	2,47
202 668	LYXOR CORE MSCI JAPAN DR UCITS ETF - C	EUR	2 644 568	2 797 730	1,98
108 216	LYXOR ETF MSCI EMERGING MARKETS/FRANCE - C	EUR	1 345 565	1 442 498	1,02
36 112	LYXOR INDEX FUND LYXOR CORE STOXX EUROPE 600 DR UCITS ETF - C	EUR	5 945 031	6 951 975	4,93
24 188,6207	LYXOR INVESTMENT STRATEGIES PLC - LYXOR EPSILON GLOBAL TREND FUND	EUR	3 439 762	3 467 456	2,46
154 080	LYXOR S&P 500 UCITS ETF	USD	5 523 483	5 738 015	4,07
18 438	LYXOR S&P 500 UCITS ETF	EUR	3 361 858	4 284 674	3,04
34 124,705	LYXOR WELLS CAPITAL FINANCIAL CREDIT FUND LTD	EUR	3 919 672	4 230 085	3,00
22 172,389	MERRILL LYNCH INVESTMENT SOLUTIONS - PSAM GLOBAL EVENT UCITS FUND	EUR	3 123 397	3 506 120	2,49
326 963,801	NEUBERGER BERMAN CORPORATE HYBRID BOND FUND	EUR	4 087 821	4 224 372	3,00
4 103,0894	ROBECO CAPITAL GROWTH FUNDS - ROBECO BP U.S. PREMIUM EQUITIES - I	USD	1 412 803	1 417 657	1,01
Total Fonds d'investissement ouverts			124 290 093	132 271 018	93,79
Total Fonds d'investissement			124 290 093	132 271 018	93,79
Total Portefeuille-titres			124 290 093	132 271 018	93,79

Moorea Fund - Global Conservative Allocation Portfolio

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres

Répartition économique	%
Fonds d'investissement	93,79
	93,79

Répartition géographique	%
Luxembourg	53,95
Irlande	38,31
France	1,53
	93,79

Moorea Fund - US Equity

Inventaire du portefeuille-titres

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis(es) à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négocié(s) sur un autre marché réglementé					
Actions					
69 857	ABBVIE INC	USD	6 867 804	7 868 692	2,87
46 737	ADVANCED MICRO DEVICES INC	USD	2 599 239	4 390 006	1,60
5 116	ALPHABET INC	USD	8 039 197	12 822 333	4,68
3 024	AMAZON.COM INC	USD	6 278 963	10 403 044	3,80
95 394	APPLE INC	USD	7 502 308	13 065 163	4,77
7 031	AUTOZONE INC	USD	7 809 509	10 491 799	3,83
199 901	BANK OF AMERICA CORP	USD	5 674 481	8 241 918	3,01
34 485	BERKSHIRE HATHAWAY INC - B	USD	7 640 225	9 584 071	3,50
2 380	BOOKING HOLDINGS INC	USD	4 581 334	5 207 654	1,90
86 861	BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	5 702 241	5 804 052	2,12
53 868	CAPITAL ONE FINANCIAL CORP	USD	4 713 984	8 332 841	3,04
77 714	CHARLES SCHWAB CORP	USD	3 602 216	5 658 356	2,06
8 774	CHARTER COMMUNICATIONS INC	USD	5 425 732	6 330 002	2,31
88 711	CONOCOPHILLIPS	USD	4 977 079	5 402 500	1,97
14 293	DEERE & CO	USD	4 391 871	5 041 284	1,84
11 520	DEXCOM INC	USD	3 498 142	4 919 040	1,79
122 037	DISCOVERY COMMUNICATIONS INC - C	USD	4 437 799	3 536 632	1,29
20 149	FACEBOOK INC	USD	6 793 391	7 006 009	2,56
107 644	GAP INC	USD	3 489 758	3 622 221	1,32
21 460	GLOBAL PAYMENTS INC	USD	3 666 837	4 024 608	1,47
5 096	INTUITIVE SURGICAL INC	USD	2 849 894	4 686 485	1,71
222 418	KINDER MORGAN	USD	3 453 362	4 054 680	1,48
7 041	LAM RESEARCH CORP	USD	4 521 756	4 581 579	1,67
13 298	LITTELFUSE INC	USD	3 427 992	3 388 197	1,24
169 822	LOEWS CORP	USD	7 689 712	9 280 772	3,39
9 736	MARTIN MARIETTA MATERIALS INC	USD	2 140 228	3 425 222	1,25
21 476	MASTERCARD INC	USD	5 496 939	7 840 673	2,86
55 675	MICROSOFT CORP	USD	8 165 098	15 082 359	5,49
50 295	PACKAGING CORP OF AMERICA	USD	6 395 948	6 810 949	2,48
20 639	PAYPAL HOLDINGS INC	USD	3 005 512	6 015 856	2,19
56 034	PROCTER & GAMBLE CO	USD	7 170 806	7 560 668	2,76
16 814	PUBLIC STORAGE	USD	3 513 281	5 055 802	1,84
30 244	QUALCOMM INC	USD	3 153 522	4 322 775	1,58
8 055	REGENERON PHARMACEUTICALS INC	USD	4 100 866	4 499 040	1,64
22 994	STANLEY BLACK & DECKER INC	USD	3 601 309	4 713 540	1,72
42 765	T-MOBILE US INC	USD	5 374 692	6 193 655	2,26
17 879	UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	4 959 886	7 159 467	2,61
222 482	WEYERHAEUSER CO	USD	8 474 061	7 657 830	2,79
117 993	XCEL ENERGY INC	USD	7 077 354	7 773 379	2,84

Moorea Fund - US Equity

Inventaire du portefeuille-titres (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis(es) à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négocié(e)s sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
8 903	ZEBRA TECHNOLOGIES CORP - A	USD	2 637 035	4 714 049	1,72
Total Actions			204 901 363	266 569 202	97,25
Total Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis(es) à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négocié(e)s sur un autre marché réglementé			204 901 363	266 569 202	97,25
Total Portefeuille-titres			204 901 363	266 569 202	97,25

Moorea Fund - US Equity

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres

Répartition économique	%	Répartition géographique	%
Services logiciels et informatiques	12,74	États-Unis d'Amérique	97,25
Matériels et équipements technologiques	10,85		
Détaillants	8,94		
Produits pharmaceutiques et biotechnologiques	8,42		
Assurance non-vie	6,88		
Fournisseurs de services de télécommunications	5,86		
Trusts de placement immobilier	4,64		
Services d'assistance à l'industrie	4,51		
Services de banque d'investissement et de courtage	4,26		
Pétrole, gaz et charbon	3,45		
Banques	3,01		
Services financiers et de crédit	2,86		
Électricité	2,84		
Soins personnels, pharmacies et magasins alimentaires	2,76		
Service et établissements de santé	2,61		
Industries généralistes	2,48		
Voyages et loisirs	1,90		
Transport industriel	1,84		
Équipement électronique et électrique	1,72		
Ingénierie industrielle	1,72		
Équipements et services médicaux	1,71		
Construction et matériaux	1,25		
	97,25		97,25

Moorea Fund - Emerging Markets Equity

Inventaire du portefeuille-titres

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis(es) à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négocié(s) sur un autre marché réglementé					
Actions					
205 020	AXIS BANK LTD	INR	1 517 778	2 063 991	1,38
369 401	BANDHAN BANK LTD	INR	1 714 493	1 641 258	1,10
3 845 600	BANK RAKYAT INDONESIA PERSERO TBK PT	IDR	1 239 732	1 044 942	0,70
1 450 600	BAOSHAN IRON & STEEL CO LTD - A	CNY	1 486 507	1 715 182	1,15
439 085	BB SEGURIDADE PARTICIPACOES SA	BRL	2 171 006	2 021 346	1,35
110 188	BEIJING NEW BUILDING MATERIALS PLC - A	CNY	507 014	669 334	0,45
205 800	BOC AVIATION LTD	HKD	1 654 212	1 735 796	1,16
233 400	B3 SA - BRASIL BOLSA BALCAO	BRL	798 757	782 360	0,52
1 120 400	CHANGSHA ZOOMLION HEAVY INDUST - A	CNY	1 231 793	1 602 191	1,07
2 643 000	CHINA CONSTRUCTION BANK CORP - H	HKD	2 037 591	2 079 459	1,39
368 000	CHINA MENGNIU DAIRY CO LTD	HKD	1 708 347	2 224 823	1,49
3 594 000	CHINA MOLYBDENUM - H	HKD	2 395 512	2 133 492	1,42
3 902 000	CHINA PETROLEUM & CHEMICAL CORP - H	HKD	2 000 750	1 974 658	1,32
301 250	COMMERCIAL INTERNATIONAL BANK EGYPT SAE	EGP	1 311 281	1 001 352	0,67
23 314	COPA HOLDINGS SA - A	USD	1 716 905	1 756 244	1,17
14 705	CREDICORP LTD	USD	1 785 409	1 780 923	1,19
182 900	ENN ENERGY HOLDINGS LTD	HKD	2 227 593	3 480 969	2,32
37 746	ERSTE GROUP BANK AG	EUR	1 119 292	1 384 967	0,92
237 848	FIX PRICE GROUP LTD - REGS	USD	2 318 119	2 081 170	1,39
129 891	GLODON CO LTD - A	CNY	1 396 694	1 370 984	0,92
166 585	GRUPO AEROPORTUARIO DEL PACIFICO SAB DE CV	MXN	1 666 131	1 774 994	1,19
267 984	GRUPO FINANCIERO BANORTE SAB DE CV	MXN	1 356 624	1 733 037	1,16
447 400	HAIER SMART HOME CO LTD - A	CNY	2 296 426	1 794 041	1,20
136 400	HAIER SMART HOME CO LTD - H	HKD	550 833	475 988	0,32
63 807	HANA FINANCIAL GROUP INC	KRW	2 190 779	2 609 166	1,74
947 000	HANG LUNG PROPERTIES LTD	HKD	2 410 277	2 299 872	1,54
250 168	HAN'S LASER TECHNOLOGY INDUSTRY GROUP CO LTD - A	CNY	1 469 504	1 563 777	1,04
99 317	HELLENIC TELECOMMUNICATIONS ORGANIZATION SA	EUR	1 469 506	1 666 587	1,11
206 700	HONGFA TECHNOLOGY CO LTD - A	CNY	1 228 124	2 005 751	1,34
60 382	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE CORP LTD	INR	1 661 673	2 010 770	1,34
252 000	HUA HONG SEMICONDUCTOR LTD	HKD	1 946 046	1 392 098	0,93
3 644 000	INDUSTRIAL & COMMERCIAL BANK OF CHINA LTD - H	HKD	2 416 871	2 139 712	1,43
9 092	INFOSYS LTD	INR	143 762	193 362	0,13
71 483	INFOSYS LTD - ADR	USD	859 373	1 514 725	1,01
91 292	INTERGLOBE AVIATION LTD	INR	2 036 959	2 108 755	1,41
1 528 000	JIANGSU EXPRESSWAY CO LTD - H	HKD	1 871 656	1 729 515	1,16
506 599	JINYU BIO-TECHNOLOGY CO LTD - A	CNY	1 689 659	1 368 135	0,91
58 400	JOINN LABORATORIES CHINA CO LTD	CNY	1 337 335	1 660 769	1,11
17 220	JOINN LABORATORIES CHINA CO LTD - H	HKD	238 269	277 176	0,19
16 498	KAKAO CORP	KRW	1 484 859	2 387 936	1,59
29 406	KASPI.KZ JSC	USD	1 315 764	3 117 036	2,08
2 084 000	KUNLUN ENERGY CO LTD	HKD	1 996 425	1 921 422	1,28
6 000	KWEICHOW MOUTAI CO LTD - H	CNY	1 930 551	1 909 815	1,28
8 722	LUKOIL PJSC	USD	618 095	806 729	0,54

Moorea Fund - Emerging Markets Equity

Inventaire du portefeuille-titres (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût USD	Valeur de marché USD	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis(es) à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négocié(s) sur un autre marché réglementé (suite)					
Actions (suite)					
34 272	LUKOIL PJSC - ADR	USD	2 218 512	3 174 273	2,12
17 593	MARUTI SUZUKI INDIA LTD	INR	1 628 932	1 778 921	1,19
56 000	MEDIATEK INC	TWD	1 941 589	1 933 494	1,29
413 000	NANYA TECHNOLOGY CORP	TWD	1 094 030	1 181 376	0,79
2 311	NCSOFT CORP	KRW	1 989 585	1 682 742	1,12
120 311	NOTRE DAME INTERMEDICA PARTICIPACOES SA	BRL	1 797 617	2 036 322	1,36
523 612	NOVOLIPETSK STEEL PJSC	RUB	1 387 523	1 646 802	1,10
513 071	PETRONET LNG LTD	INR	1 684 232	1 558 609	1,04
93 843	PRUDENTIAL PLC	GBP	1 613 834	1 780 589	1,19
15 826	RLX TECHNOLOGY INC	USD	207 344	138 161	0,09
133 586	SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD - PFD	KRW	6 218 611	8 742 430	5,83
238 286	SBERBANK OF RUSSIA PJSC - ADR	USD	3 389 946	3 956 739	2,64
186 436	SBI CARDS & PAYMENT SERVICES LTD	INR	2 459 275	2 433 977	1,63
285 478	SHANDONG LINGLONG TYRE CO LTD - A	CNY	1 267 410	1 932 504	1,29
25 323	SHENZHEN MINDRAY BIO-MEDICAL ELECTRONICS CO LTD - A	CNY	1 079 155	1 881 355	1,26
1 482 000	SJM HOLDINGS LTD	HKD	1 662 350	1 618 289	1,08
47 743	SOCIEDAD QUIMICA Y MINERA DE CHILE SA - ADR	USD	1 951 189	2 259 676	1,51
151 113	SPRING AIRLINES CO LTD - A	CNY	1 014 431	1 330 709	0,89
156 333	SUZANO SA	BRL	1 381 470	1 863 393	1,24
432 000	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	TWD	6 323 349	9 225 299	6,15
56 800	TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	3 697 551	4 271 428	2,85
1 728 000	TOPSPORTS INTERNATIONAL HOLDINGS LTD	HKD	2 352 273	2 830 368	1,89
426 000	UNIMICRON TECHNOLOGY CORP	TWD	1 098 666	1 972 328	1,32
559 165	WAL-MART DE MEXICO SAB DE CV	MXN	1 573 222	1 827 422	1,22
41 000	WIWYNN CORP	TWD	1 101 790	1 467 097	0,98
55 386	X5 RETAIL GROUP NV - ADR REGS	USD	1 875 940	1 941 833	1,30
871 700	YANTAI ZHENGHAI MAGNETIC MATERIAL CO LTD - A	CNY	1 586 784	1 466 445	0,98
40 966	YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	2 452 349	2 713 998	1,81
Total Actions			126 573 245	145 653 188	97,27
Total Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis(es) à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négocié(s) sur un autre marché réglementé			126 573 245	145 653 188	97,27
Total Portefeuille-titres			126 573 245	145 653 188	97,27

Moorea Fund - Emerging Markets Equity

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres

Répartition économique	%	Répartition géographique	%
Banques	16,39	Chine	22,09
Matériels et équipements technologiques	11,47	Taiwan	10,54
Équipement électronique et électrique	6,88	Corée du Sud	10,30
Services logiciels et informatiques	6,50	Inde	10,22
Industries généralistes	5,55	Îles Caïmans	8,65
Pétrole, gaz et charbon	5,26	Russie	6,40
Voyages et loisirs	4,95	Brésil	4,48
Métaux industriels et exploitation minière	3,67	Mexique	3,56
Transport industriel	3,41	Hong Kong (Chine)	3,55
Services de banque d'investissement et de courtage	3,04	Bermudes	2,47
Services financiers et de crédit	2,97	Kazakhstan	2,08
Services aux consommateurs	2,80	États-Unis d'Amérique	1,81
Produits chimiques	2,49	Chili	1,51
Automobiles et pièces détachées	2,48	Îles Vierges britanniques	1,39
Produits pharmaceutiques et biotechnologiques	2,21	Pays-Bas	1,30
Placement immobilier et services	1,54	Royaume-Uni	1,19
Biens d'équipement ménager et Construction d'immobilier résidentiel	1,52	Panama	1,17
Producteurs alimentaires	1,49	Singapour	1,16
Assurance non-vie	1,35	Grèce	1,11
Soins personnels, pharmacies et magasins alimentaires	1,30	Autriche	0,92
Boissons	1,28	Indonésie	0,70
Équipements et services médicaux	1,26	Égypte	0,67
Matériaux industriels	1,24		97,27
Détaillants	1,22		
Assurance vie	1,19		
Produits de loisirs	1,12		
Fournisseurs de services de télécommunications	1,11		
Gaz, eau et multiservices	1,04		
Construction et matériaux	0,45		
Tabac	0,09		
	97,27		

Moorea Fund - High Yield Opportunity 2025

Inventaire du portefeuille-titres

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis(es) à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négocié(s) sur un autre marché réglementé					
Obligations					
500 000	ABERTIS INFRASTRUCTURAS FINANCE BV FRN PERPETUAL	EUR	502 850	516 875	1,22
400 000	ACHMEA BV FRN PERPETUAL	EUR	410 950	441 192	1,04
300 000	ADLER GROUP SA 1.875% 14/01/2026	EUR	292 731	293 733	0,69
500 000	ADLER GROUP SA 3.25% 05/08/2025	EUR	508 000	515 275	1,21
300 000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE - REGS - 2.125% 15/02/2025	EUR	290 850	292 326	0,69
300 000	ALTICE FRANCE SA/FRANCE - REGS - 2.5% 15/01/2025	EUR	291 900	295 239	0,69
400 000	ARCELORMITTAL SA 1.75% 19/11/2025	EUR	357 033	421 892	0,99
600 000	ARDAGH PACKAGING FINANCE PLC / ARDAGH HOLDINGS USA INC - REGS - 2.125% 15/08/2026 (ISIN XS2036387525)	EUR	589 320	599 822	1,41
300 000	AROUNDTOWN SA FRN PERPETUAL (ISIN XS2287744721)	EUR	292 050	288 468	0,68
200 000	AROUNDTOWN SA 0% 16/07/2026	EUR	196 290	195 262	0,46
500 000	AT&T INC FRN PERPETUAL	EUR	478 250	508 775	1,20
700 000	AUCHAN HOLDING SADIR 2.375% 25/04/2025	EUR	691 201	754 943	1,78
200 000	BUREAU VERITAS SA 1.875% 06/01/2025	EUR	200 600	210 468	0,50
700 000	CAISSE NATIONALE DE REASSURANCE MUTUELLE AGRICOLE GROUPAMA FRN PERPETUAL	EUR	770 889	806 855	1,90
700 000	CEMEX SAB DE CV - REGS - 3.125% 19/03/2026	EUR	615 057	718 711	1,69
800 000	CESKE DRAHY AS 1.5% 23/05/2026	EUR	836 000	835 616	1,97
200 000	CPI PROPERTY GROUP SA FRN PERPETUAL (ISIN XS1982704824)	EUR	177 720	211 438	0,50
100 000	CPI PROPERTY GROUP SA FRN PERPETUAL (ISIN XS2231191748)	EUR	97 410	105 589	0,25
600 000	CPI PROPERTY GROUP SA 2.75% 12/05/2026	EUR	613 799	652 819	1,54
500 000	CREDIT AGRICOLE SA 2.7% 15/07/2025	EUR	540 650	539 120	1,27
600 000	CRYSTAL ALMOND SARL - REGS - 4.25% 15/10/2024	EUR	573 600	613 200	1,44
300 000	DEUTSCHE BANK AG FRN 17/02/2027	EUR	299 880	301 764	0,71
500 000	DEUTSCHE BANK AG 2.625% 12/02/2026	EUR	544 930	547 810	1,29
600 000	EDF SA FRN PERPETUAL	EUR	640 410	673 194	1,58
400 000	EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA FRN 02/08/2081	EUR	399 017	401 204	0,94
600 000	ELIS SA 2.875% 15/02/2026	EUR	580 117	639 720	1,50
500 000	ERSTE GROUP BANK AG FRN 08/09/2031	EUR	520 503	517 440	1,22
300 000	EUROFINS SCIENTIFIC SE FRN PERPETUAL (ISIN XS1224953882)	EUR	307 800	321 540	0,76
150 000	EUROFINS SCIENTIFIC SE 2.125% 25/07/2024	EUR	151 125	158 693	0,37
400 000	FAURECIA SA 2.625% 15/06/2025	EUR	377 610	405 112	0,95
600 000	FNAC DARTY SA 2.625% 30/05/2026	EUR	590 425	615 852	1,45
900 000	GALP ENERGIA SGPS SA 2% 15/01/2026	EUR	901 864	946 674	2,22
800 000	GENERAL ELECTRIC CO 0.875% 17/05/2025	EUR	760 643	821 088	1,93
800 000	GENERAL MOTORS FINANCIAL CO INC 0.85% 26/02/2026	EUR	691 502	814 041	1,92
600 000	GENERALI FINANCE BV FRN PERPETUAL	EUR	629 055	674 580	1,59
600 000	GLENORE FINANCE EUROPE SA 1.75% 17/03/2025	EUR	589 304	629 616	1,48
400 000	HOLDING D'INFRASTRUCTURES DE TRANSPORT SAS 2.25% 24/03/2025	EUR	407 000	430 676	1,01
400 000	HORNBAACH BAUMARKT AG 3.25% 25/10/2026	EUR	390 000	431 156	1,01
600 000	ILIAD SA 2.375% 17/06/2026	EUR	597 055	615 444	1,45
500 000	INTESA SANPAOLO SPA 1.625% 21/04/2025	EUR	519 735	522 180	1,23
400 000	ISS GLOBAL A/S 0.875% 18/06/2026	EUR	401 832	404 184	0,95
400 000	KION GROUP AG 1.625% 24/09/2025	EUR	400 157	416 268	0,98
400 000	LA MONDIALE SAM FRN PERPETUAL	EUR	432 660	465 000	1,09

Moorea Fund - High Yield Opportunity 2025

Inventaire du portefeuille-titres (suite)

Valeur nominale/ Quantité	Dénomination	Devise de cotation	Coût EUR	Valeur de marché EUR	% de l'actif net
Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis(es) à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négocié(s) sur un autre marché réglementé (suite)					
Obligations (suite)					
600 000	LAGARDERE SA 2.125% 16/10/2026	EUR	541 684	592 752	1,39
300 000	LEONARDO SPA 2.375% 08/01/2026	EUR	297 341	312 741	0,74
400 000	LEONARDO SPA 4.875% 24/03/2025	EUR	439 176	457 804	1,08
602 000	LOUIS DREYFUS CO BV 2.375% 27/11/2025	EUR	605 330	637 783	1,50
700 000	LOXAM SAS 3.25% 14/01/2025	EUR	610 753	704 956	1,66
700 000	MATTERHORN TELECOM SA - REGS - 3.125% 15/09/2026	EUR	685 185	702 100	1,65
400 000	NETFLIX INC - REGS - 3% 15/06/2025	EUR	412 940	435 284	1,02
650 000	NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH 3.5% 30/09/2024	EUR	635 955	643 858	1,51
300 000	NN GROUP NV FRN PERPETUAL	EUR	315 750	342 943	0,81
700 000	OCI NV - REGS - 3.125% 01/11/2024	EUR	687 680	714 462	1,68
500 000	OMV AG FRN PERPETUAL (ISIN XS1294343337)	EUR	581 100	603 340	1,42
100 000	OMV AG FRN PERPETUAL (ISIN XS2224439385)	EUR	100 000	104 527	0,25
800 000	ORANO SA 3.375% 23/04/2026	EUR	806 070	866 400	2,03
600 000	PICARD GROUPE SAS - REGS - FRN 30/11/2023	EUR	580 280	598 896	1,41
100 000	RCI BANQUE SA FRN 18/02/2030	EUR	92 550	100 585	0,24
600 000	RENAULT SA 1.25% 24/06/2025	EUR	540 285	590 682	1,39
500 000	REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV FRN PERPETUAL	EUR	502 565	534 906	1,26
600 000	REXEL SA 2.75% 15/06/2026	EUR	588 000	615 702	1,45
500 000	ROADSTER FINANCE DAC 1.625% 09/12/2024	EUR	519 750	517 475	1,22
300 000	SCHAEFFLER AG 2.875% 26/03/2027	EUR	302 400	321 762	0,76
500 000	SES SA FRN PERPETUAL (ISIN XS1405765659)	EUR	510 540	544 965	1,28
200 000	SOLVAY FINANCE SACA FRN PERPETUAL (ISIN XS1323897725)	EUR	222 500	225 172	0,53
200 000	SOLVAY SA FRN PERPETUAL (ISIN BE6309987400)	EUR	205 801	214 760	0,51
100 000	SOLVAY SA FRN PERPETUAL (ISIN BE6324000858)	EUR	99 376	103 128	0,24
600 000	SPIE SA 2.625% 18/06/2026	EUR	593 873	620 950	1,46
700 000	STELLANTIS NV 2.75% 15/05/2026	EUR	712 705	775 628	1,82
500 000	STELLANTIS NV 3.875% 05/01/2026	EUR	579 650	573 850	1,35
500 000	TELECOM ITALIA SPA/MILANO 2.75% 15/04/2025	EUR	502 258	526 580	1,24
700 000	TELEFONICA EUROPE BV FRN PERPETUAL (ISIN XS1795406658)	EUR	711 065	752 919	1,77
250 000	TEREOS FINANCE GROUPE I SA 7.5% 30/10/2025	EUR	267 500	266 825	0,63
400 000	TEVA PHARMACEUTICAL FINANCE NETHERLANDS II BV 1.25% 31/03/2023	EUR	381 680	390 996	0,92
600 000	TK ELEVATOR MIDCO GMBH - REGS - 4.375% 15/07/2027	EUR	602 350	626 586	1,47
600 000	UNIBAIL-RODAMCO-WESTFIELD SE 2.125% 09/04/2025	EUR	599 412	645 462	1,52
400 000	UNICREDIT SPA FRN 20/01/2026	EUR	406 732	408 072	0,96
800 000	UNICREDIT SPA FRN 20/02/2029	EUR	834 810	871 528	2,04
200 000	VODAFONE GROUP PLC FRN 27/08/2080	EUR	200 000	206 824	0,49
400 000	WENDEL SE 1.375% 26/04/2026	EUR	387 560	420 452	0,99
600 000	WIENERBERGER AG 2.75% 04/06/2025	EUR	601 726	644 406	1,52
Total Obligations			38 724 106	40 788 915	95,96
Total Valeurs mobilières et instruments du marché monétaire admis(es) à la cote officielle d'une bourse de valeurs ou négocié(s) sur un autre marché réglementé			38 724 106	40 788 915	95,96
Total Portefeuille-titres			38 724 106	40 788 915	95,96

Moorea Fund - High Yield Opportunity 2025

Répartition économique et géographique du portefeuille-titres

Répartition économique	%	Répartition géographique	%
Services de banque d'investissement et de courtage	16,33	France	32,38
Banques	8,96	Luxembourg	11,82
Fournisseurs de services de télécommunications	8,55	Pays-Bas	11,54
Automobiles et pièces détachées	6,27	Italie	8,88
Placement immobilier et services	5,32	Allemagne	7,74
Industries généralistes	4,82	États-Unis d'Amérique	6,07
Pétrole, gaz et charbon	3,89	Autriche	4,40
Assurance non-vie	3,49	Portugal	3,17
Construction et matériaux	3,21	Irlande	2,63
Soins personnels, pharmacies et magasins alimentaires	3,18	République tchèque	1,97
Services d'assistance à l'industrie	2,97	Mexique	1,69
Électricité	2,53	Jersey	1,48
Détaillants	2,46	Danemark	0,95
Produits chimiques	2,43	Belgique	0,75
Aéronautique et défense	2,31	Royaume-Uni	0,49
Producteurs alimentaires	2,13		
Gaz, eau et multiservices	2,04		
Transport industriel	1,97		
Assurance vie	1,90		
Trusts de placement immobilier	1,52		
Service et établissements de santé	1,51		
Matériels et équipements technologiques	1,45		
Média	1,39		
Équipement de télécommunications	1,28		
Équipements et services médicaux	1,13		
Métaux industriels et exploitation minière	0,99		
Ingénierie industrielle	0,98		
Services aux consommateurs	0,95		
	95,96		95,96

Annexes aux états financiers

1 - Généralités

La Société est gérée par Société Générale Private Wealth Management S.A., une Société de gestion en vertu du Chapitre 15 de la loi luxembourgeoise du 17 décembre 2010 concernant les Organismes de placement collectif, telle que modifiée.

La Société est établie en tant que fonds à compartiments multiples, ce qui signifie que la Société est divisée en plusieurs Compartiments, chacun représentant un portefeuille d'actifs et une série d'actions distincts.

Les Classes d'Actions se différencient par le taux de la taxe d'abonnement, le taux de commission de gestion, les devises d'expression et le droit ou non au paiement d'un dividende qui leur est appliqué.

Dans chaque Compartiment, la Société peut, sans y être tenue, émettre l'une ou plusieurs des Classes d'Actions suivantes :

- Les Actions de Classe « R » réservées aux investisseurs individuels et libellées dans différentes devises (RE et RE-D libellées en EUR ; RUHE et RUHE-D libellées en USD et couvertes face à l'EUR ; REHU et REHU-D libellées en EUR et couvertes face à l'USD ; RU et RU-D libellées en USD ; RC libellées en CHF ; RCHE libellées en CHF et couvertes face à l'EUR ; RG et RG-D libellées en GBP).
- Les Actions de Classe « H » réservées aux gestionnaires de portefeuille de SG Kleinwort Hambros qui sont actuellement investies dans le cadre d'un mandat de gestion discrétionnaire ou d'un mandat de conseil en gestion ou à des investisseurs disposant d'une autorisation spéciale accordée par SG Kleinwort Hambros, libellées en GBP.
- Les Actions de Classe « HD » libellées en GBP.
- Les Actions de Classe « I » réservées aux investisseurs institutionnels et libellées dans différentes devises (IE et IE-D libellées en EUR ; IEHU et IEHU-D libellées en EUR et couvertes face à l'USD ; IU et IU-D libellées en USD ; IG libellées en GBP ; IUHE et IUHE-D libellées en USD et couvertes face à l'EUR).
- Les Actions de Classe « M » réservées aux gestionnaires de portefeuille qui sont actuellement investies dans le cadre d'un mandat de gestion discrétionnaire ou d'un mandat de conseil en gestion et libellées dans différentes devises (ME et ME-D libellées en EUR ; MU et MU-D libellées en USD ; MG et MG-D libellées en GBP ; MEHU et MEHU-D libellées en EUR et couvertes face à l'USD ; MUHE et MUHE-D libellées en USD et couvertes face à l'EUR ; MGHE libellées en GBP et couvertes face à l'EUR ; MCHE libellées en CHF et couvertes face à l'EUR).
- Les Actions de Classe « F » : Classe d'Actions réservée aux investisseurs de détail, libellée en GBP.
- Les Actions de Classe « F- D » libellées en GBP.

Le 1^{er} janvier 2021, les compartiments Moorea Floating Rate Income et Moorea Gestion Patrimoniale ont reçu un label LuxFLAG ESG.

Le 10 mars 2021, un prospectus mis à jour concernant les exigences réglementaires en matière de publication d'informations de durabilité dans le secteur des services financiers a été publié.

Au 30 juin 2021, 13 compartiments et les classes d'Actions suivantes sont disponibles :

Compartiments	Actions disponibles
Moorea Fund - Gestion Patrimoniale	RE, RE-D, RUHE, RUHE-D, ME, ME-D, MUHE, MUHE-D, IE
Moorea Fund - European Equity Quality Income	RE, RE-D, RU, ME, ME-D, IE, IU, MU
Moorea Fund - Euro High Yield Short Duration	RE, RE-D, IE, RUHE, RUHE-D, ME, ME-D, MUHE
Moorea Fund - UK Equity	H, IG, MG
Moorea Fund - Euro Fixed Income	RE, RE-D, RUHE, IE, ME, ME-D, MUHE, RUHD
Moorea Fund - Floating Rate Income	RE, RE-D, IE, ME, ME-D
Moorea Fund - Global Alternative Opportunities	ME, MUHE, RE, RUHE, RCHE, RE-D, ME-D

Annexes aux états financiers (suite)

Moorea Fund - Global Balanced Allocation Portfolio	RE, RUHE, IE, RE-D, ME
Moorea Fund - Global Growth Allocation Portfolio	ME, RE, RE-D, IE
Moorea Fund - Global Conservative Allocation Portfolio	RE, RE-D, IE, RUHE, ME
Moorea Fund - US Equity	RE, REHU, REHU-D, RU, RU-D, MU, ME, MEHU, MEHU-D, IU, IE
Moorea Fund - Emerging Markets Equity	RE, RU, ME, MU, H, IE, IU, H-D, IU-D
Moorea Fund - High Yield Opportunity 2025	RE, RE-D, RUHE, RUHE-D, IE, IE-D, ME, ME-D

2 - Principales méthodes comptables

2.1 Présentation des états financiers

Les états financiers sont préparés conformément aux dispositions juridiques et réglementaires concernant les Organismes de placement collectif, ainsi qu'aux normes de comptabilité généralement acceptées au Luxembourg pour les OPCVM. Les méthodes comptables suivantes sont les règles significatives suivies par la Société.

2.2 Évaluation des actifs

2.2.1 La valeur des liquidités en caisse ou en dépôt, des effets et des billets à vue, des comptes clients, des charges payées d'avance, des dividendes en numéraire et des intérêts déclarés ou cumulés non encore perçus, est réputée constituer la totalité du montant de ces instruments, sauf s'il est peu probable en tout état de cause que ce montant soit payé ou perçu en totalité, auquel cas la valeur en question est fixée après prise en compte de la décote considérée appropriée dans un tel cas pour refléter la véritable valeur de ces instruments.

2.2.2 Les titres cotés sur une bourse officielle ou négociés sur tout autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, sont évalués aux derniers cours connus, ou, s'il y a plusieurs marchés de cotation, sur la base des derniers cours connus du marché principal pour le titre en question.

2.2.3 Si, selon le Conseil d'Administration de la Société, le dernier cours connu n'est pas représentatif de la valeur de marché des titres, les titres sont évalués à leur valeur probable de réalisation estimée par le Conseil d'Administration de la Société avec prudence et de bonne foi.

2.2.4 Les titres non cotés, ni négociés sur une bourse ou sur tout autre marché réglementé sont évalués à leur valeur probable de réalisation estimée avec prudence et de bonne foi par le Conseil d'Administration de la Société.

2.2.5 La valeur de liquidation des contrats à terme, à terme de gré à gré ou d'options non négociés en bourse ou sur tout autre Marché réglementé doit correspondre à leur valeur nette de liquidation, déterminée selon des règles définies par le Conseil d'Administration de la Société et suivant des critères uniformes pour chaque classe de contrats. La valeur de liquidation de contrats à terme, à terme de gré à gré ou d'options négociés en bourse ou sur tout autre Marché réglementé doit être fonction des derniers cours de liquidation disponibles de ces contrats en bourse et sur les Marchés réglementés où ils sont échangés ; si un contrat à terme, à terme de gré à gré ou d'options ne peut être liquidé le jour ouvré pour lequel l'Actif net a été calculé, la base de calcul de la valeur de liquidation dudit contrat est toute valeur jugée équitable et raisonnable par le Conseil d'Administration de la Société.

2.2.6 Les instruments du marché monétaire non cotés ni négociés sur une bourse ou sur un autre Marché réglementé sont évalués à leur valeur nominale avec les intérêts courus.

2.2.7 Les investissements en Organismes de placement collectif ouverts sont évalués sur la base des derniers prix des actions/parts disponibles pour l'OPC en question.

2.2.8 Les investissements dans des billets structurés sont évalués par des courtiers se rapportant aux flux de trésorerie futurs actualisés des actifs sous-jacents.

2.3 Gains ou pertes net(te)s réalisé(e)s sur investissements

Les gains ou pertes réalisés sur la vente de titres sont calculés sur la base du coût moyen d'acquisition.

Annexes aux états financiers (suite)

2.4 Devises

Les comptes de chaque Compartiment sont tenus dans la devise de référence respective du Compartiment et les états financiers sont exprimés dans cette devise.

Le coût d'acquisition des titres libellés dans une devise autre que la devise de référence est converti dans la devise de référence au taux de change en vigueur à la date d'achat.

Les revenus et les frais exprimés dans des devises autres que la devise de référence sont convertis au taux de change en vigueur à la date de transaction.

L'actif et le passif exprimés dans des devises autres que la devise de référence sont convertis au taux de change en vigueur à la fin de la période, le 30 juin 2021.

2.5 États financiers combinés

L'État combiné de l'actif net représente le total des différents Compartiments, convertis en EUR aux taux de change en vigueur à la fin de la période.

2.6 Revenus

Les dividendes sont portés au crédit des revenus à la date (« ex-dividende »). Les intérêts sont provisionnés quotidiennement.

2.7 Frais de constitution

Les frais de constitution font l'objet d'un amortissement linéaire sur les cinq premiers exercices.

2.8 Contrats de change à terme

Les contrats de change à terme sont évalués aux cours de change à la date d'établissement de l'État de l'actif net applicable pour la période restante jusqu'à l'échéance.

2.9 Contrats financiers à terme

Les contrats à terme sont reportés dans l'État de l'actif net aux postes « Plus-value non réalisée sur contrats financiers à terme » et « Moins-value non réalisée sur contrats financiers à terme ».

3 - Commissions de gestion et de distribution

Les commissions de gestion sont payées sur l'actif de chaque Compartiment sur une base trimestrielle, à terme échu, à la Société de gestion, qui paie les Gestionnaires de fonds, et sont calculées pour chaque Classe d'Actions au sein de chaque Compartiment d'après la moyenne trimestrielle de la Valeur nette d'inventaire de chaque Classe d'Actions pour ce trimestre.

Les commissions de distribution sont payables à la Société de gestion sur une base trimestrielle et sont calculées sur la base de l'Actif net moyen des Actions de la Classe R de chaque Compartiment pour le mois concerné.

Annexes aux états financiers (suite)

Les taux des commissions de gestion et de distribution applicables au 30 juin 2021 sont calculés comme suit :

Compartiments	Classes d'actions	Commissions de gestion annuelles	Commissions de distribution annuelles
Moorea Fund - Gestion Patrimoniale	Classe IE	0,90%	-
	Classe ME	1,25%	-
	Classe ME-D	1,25%	-
	Classe MUHE	1,25%	-
	Classe MUHE-D	1,25%	-
	Classe RE	0,25%	1,25%
	Classe RE-D	0,25%	1,25%
	Classe RUHE	0,25%	1,25%
	Classe RUHE-D	0,25%	1,25%
Moorea Fund - European Equity Quality Income	Classe IE	0,90%	-
	Classe ME	1,20%	-
	Classe ME-D	1,20%	-
	Classe MU	1,20%	-
	Classe RE	0,50%	1,10%
	Classe RE-D	0,50%	1,10%
	Classe RU	0,50%	1,10%
Moorea Fund - Euro High Yield Short Duration	Classe IE	0,70%	-
	Classe ME	0,65%	-
	Classe ME-D	0,65%	-
	Classe MUHE	0,65%	-
	Classe RE	0,20%	0,80%
	Classe RE-D	0,20%	0,80%
	Classe RUHE	0,20%	0,80%
	Classe RUHE-D	0,20%	0,80%
Moorea Fund - UK Equity	Classe H	0,10%	-
	Classe IG	0,80%	-
	Classe MG	1,10%	-
Moorea Fund - Euro Fixed Income	Classe IE	0,60%	-
	Classe ME	0,65%	-
	Classe ME-D	0,65%	-
	Classe MUHE	0,65%	-
	Classe RE	0,15%	0,65%
	Classe RE-D	0,15%	0,65%
	Classe RUHE	0,15%	0,65%
	Classe RUHE-D	0,15%	0,65%
Moorea Fund - Floating Rate Income	Classe IE	0,25%	-
	Classe ME	0,35%	-
	Classe ME-D	0,35%	-
	Classe RE	0,10%	0,30%
	Classe RE-D	0,10%	0,30%
Moorea Fund - Global Alternative Opportunities	Classe ME	1,00%	-
	Classe ME-D	1,00%	-
	Classe MUHE	1,00%	-
	Classe RCHE	1,00%	0,60%
	Classe RE	1,00%	0,60%
	Classe RE-D	1,00%	0,60%
	Classe RUHE	1,00%	0,60%

Annexes aux états financiers (suite)

Compartiments	Classes d'actions	Commissions de gestion annuelles	Commissions de distribution annuelles
Moorea Fund - Global Balanced Allocation Portfolio	Classe IE	0,60%	-
	Classe ME	1,00%	-
	Classe RE	0,25%	1,00%
	Classe RE-D	0,25%	1,00%
	Classe RUHE	0,25%	1,00%
Moorea Fund - Global Growth Allocation Portfolio	Classe IE	0,70%	-
	Classe ME	1,20%	-
	Classe RE	0,30%	1,20%
	Classe RE-D	0,30%	1,20%
Moorea Fund - Global Conservative Allocation Portfolio	Classe IE	0,40%	-
	Classe ME	0,85%	-
	Classe RE	0,20%	0,80%
	Classe RE-D	0,20%	0,80%
	Classe RUHE	0,20%	0,80%
Moorea Fund - US Equity	Classe IE	0,90%	-
	Classe IU	0,90%	-
	Classe ME	1,20%	-
	Classe MEHU	1,20%	-
	Classe MEHU-D	1,20%	-
	Classe MU	1,20%	-
	Classe RE	0,55%	0,95%
	Classe REHU	0,55%	0,95%
	Classe REHU-D	0,55%	0,95%
	Classe RU	0,55%	0,95%
	Classe RU-D	0,55%	0,95%
Moorea Fund - Emerging Markets Equity	Classe H	0,55%	-
	Classe IE	0,90%	-
	Classe IU	0,90%	-
	Classe ME	1,20%	-
	Classe MU	1,20%	-
	Classe RE	0,55%	1,05%
	Classe RU	0,55%	1,05%
Moorea Fund - High Yield Opportunity 2025	Classe IE	0,55%	-
	Classe IE-D	0,55%	-
	Classe ME	0,50%	-
	Classe RE	0,20%	0,45%
	Classe RE-D	0,20%	0,45%
	Classe RUHE-C	0,20%	0,45%
	Classe RUHE-D	0,20%	0,45%

Annexes aux états financiers (suite)

4 - Commissions de performance

Le Gestionnaire de fonds de certains Compartiments (tels que détaillés dans le tableau ci-dessous) peut percevoir une commission de performance sur l'actif du Compartiment en question, et ce pour toutes les Classes d'Actions.

Compartiments	Indice de référence	Taux de la commission de performance
Moorea Fund - Gestion Patrimoniale	Aucun indice de référence	15 % de l'augmentation de la valeur nette d'inventaire au-delà de 6 % de surperformance
Moorea Fund - European Equity Quality Income	EuroStoxx 600 Net Return (Indice SXXR)	10 % de la surperformance
Moorea Fund - Euro High Yield Short Duration	Aucun indice de référence	Aucune commission de performance
Moorea Fund - UK Equity	Aucun indice de référence	Aucune commission de performance
Moorea Fund - Euro Fixed Income	Aucun indice de référence	Aucune commission de performance
Moorea Fund - Floating Rate Income	Aucun indice de référence	Aucune commission de performance
Moorea Fund - Global Alternative Opportunities	Indice HFRX Global	Aucune commission de performance
Moorea Fund - Global Balanced Allocation Portfolio	Aucun indice de référence	Aucune commission de performance
Moorea Fund - Global Growth Allocation Portfolio	Aucun indice de référence	Aucune commission de performance
Moorea Fund - Global Conservative Allocation Portfolio	Aucun indice de référence	Aucune commission de performance
Moorea Fund - US Equity	Aucun indice de référence	Aucune commission de performance
Moorea Fund - Emerging Markets Equity	Aucun indice de référence	Aucune commission de performance
Moorea Fund - Multi - High Yield Opportunity 2025	Aucun indice de référence	Aucune commission de performance

L'actif net de référence est l'Actif net au premier Jour de valorisation de la période, mis à jour à chaque Jour de valorisation pour prendre en compte les instructions de souscription et de rachat reçues pour la Classe, ainsi que les dividendes payés (le cas échéant).

La période de référence désigne une période de 12 mois se terminant au mois de décembre de chaque année.

Le calcul de la performance est effectué sur la base d'un « High Water Mark » pour toutes les Classes d'Actions.

Une commission de performance n'est payée que si :

- la valeur nette d'inventaire par Action à la fin de la période de référence est supérieure à la précédente valeur nette d'inventaire par Action la plus élevée lors de toute période précédente au titre de laquelle la commission de performance a été calculée et payée pour la dernière fois ; et
- la Classe d'Actions a enregistré une performance supérieure (avant le calcul de la commission de performance), pendant la période de référence, à la performance qui aurait été réalisée en investissant son actif net de référence d'après un Indice de référence.

La performance de l'Indice de référence est fixée chaque Jour de valorisation. Si l'Indice de référence affiche une performance négative pendant la période de référence, la valeur de l'Indice de référence est fixée à 0.

Une performance négative des Classes d'Actions susvisées est reportée. Le tableau ci-dessus fournit des informations détaillées concernant l'Indice de référence et le Taux de la commission de performance de chaque Compartiment.

La commission de performance est payée dans un délai de 10 jours suivant la fin de la période de référence. Si les Actions sont rachetées pendant la période de référence, la commission de performance provisionnée pour ces Actions est cristallisée et le total de ces montants cristallisés est payé dans un délai de 10 jours suivant la fin de la Période de référence.

5 - Commissions de la Banque dépositaire et agent payeur, de l'Agent administratif, de l'Agent teneur de registre et autres commissions

Les commissions de l'Agent administratif, de l'Agent teneur de registre, de la Banque dépositaire, ou de tout agent payeur commandité par la Société ou la Société de gestion, selon le cas, sont déterminées par accord mutuel avec l'entité correspondante au taux applicable et conformément aux pratiques du marché au Luxembourg.

Par exemple, certaines commissions sont fondées sur la Valeur nette d'inventaire du Compartiment ou de la Classe d'Actions concerné(e) et les autres, sur les opérations ou autres interventions réalisées pour le compte de la Société ou de tout Compartiment.

À cet égard, la Société verse à l'Agent administratif une commission totale dont le montant peut atteindre 0,20 % par an de la Valeur nette d'inventaire moyenne, mais avec un minimum annuel de 25 000 EUR par Compartiment.

La Société paie à l'Agent teneur de registre une commission de base de 250 EUR par mois pour les Compartiments comportant une seule Classe d'Actions, ainsi que des frais de transaction et de gestion de compte, et la commission minimale par Compartiment et par mois s'élève à 1 000 EUR.

Annexes aux états financiers (suite)

Les frais de la Banque dépositaire convenus en tant que de besoin doivent être payés trimestriellement. À cet égard, chaque Compartiment verse au Dépositaire une commission dont le montant peut atteindre 0,07 % par an de la Valeur nette d'inventaire moyenne, mais avec un minimum annuel de 2 800 EUR par Compartiment.

6 - Fiscalité

Aux termes de la législation et des réglementations actuellement en vigueur au Luxembourg, la Société n'est assujettie à aucun impôt luxembourgeois mais est soumise en revanche à une taxe d'abonnement annuelle, payable trimestriellement et correspondant à 0,05 % de la Valeur nette d'inventaire pour les classes réservées aux investisseurs individuels et à 0,01 % de la Valeur nette d'inventaire pour les classes réservées aux Investisseurs institutionnels. Cette Valeur nette d'inventaire ne comprend pas la part de l'actif net correspondant à la Classe d'Actions respective au dernier jour du trimestre concerné constituée par des parts ou des actions détenues dans d'autres organismes de placement collectif luxembourgeois, dans la mesure où ces parts ou actions ont déjà été assujetties à la taxe d'abonnement prévue par la loi du 17 décembre 2010 relative aux organismes de placement collectif, telle que modifiée, et au titre de laquelle aucune taxe d'abonnement n'est prélevée.

Les revenus reçus sous forme de dividendes et intérêts par la Société peuvent être soumis à des impôts retenus à la source à des taux variables, qui ne sont généralement pas récupérables.

7 - Contrats à terme

Au 30 juin 2021, la Société détient les contrats à terme suivants :

Moorea Fund - Emerging Markets Equity

Devise du contrat	Détails	Échéance	Nombre de contrats achetés	Nombre de contrats vendus	Engagement USD	Plus/(Moins)-value non réalisée USD
USD	MINI MSCI EMG MKT	Sept. 2021	46	-	3 161 672	(16 129)
					3 161 672	(16 129)

8 - Contrats de change à terme

Au 30 juin 2021, la Société détient les contrats de change à terme en cours suivants :

Moorea Fund - Gestion Patrimoniale

Achat	Vente	Date d'échéance	Plus/(Moins)-value non réalisée EUR
USD 3 044 800	EUR 2 546 347	20 juil. 2021	20 065
USD 1 930 391	EUR 1 614 374	20 juil. 2021	12 721
USD 492 364	EUR 411 795	20 juil. 2021	3 210
USD 261 265	EUR 218 512	20 juil. 2021	1 703
EUR 3 480 816	GBP 3 000 000	18 août 2021	(10 722)
EUR 1 389 188	USD 1 700 000	18 août 2021	(42 878)
EUR 798 322	USD 950 000	18 août 2021	(1 950)
EUR 602 112	USD 720 000	18 août 2021	(4 411)
			(22 262)

Annexes aux états financiers (suite)

Moorea Fund - Euro High Yield Short Duration

Achat	Vente	Date d'échéance	Plus/(Moins)- value non réalisée EUR
USD 4 370 428	EUR 3 654 961	20 juil. 2021	28 801
USD 536 198	EUR 448 457	20 juil. 2021	3 496
USD 351 114	EUR 293 659	20 juil. 2021	2 289
EUR 856 252	GBP 740 000	06 août 2021	(5 185)
			29 401

Moorea Fund - Euro Fixed Income

Achat	Vente	Date d'échéance	Plus/(Moins)- value non réalisée EUR
USD 5 847 009	EUR 4 889 817	20 juil. 2021	38 531
USD 3 878 057	EUR 3 243 195	20 juil. 2021	25 556
USD 607 389	EUR 507 998	20 juil. 2021	3 960
EUR 812 138	GBP 700 000	18 août 2021	(2 555)
EUR 3 348 012	USD 4 100 000	18 août 2021	(105 797)
			(40 305)

Moorea Fund - Global Alternative Opportunities

Achat	Vente	Date d'échéance	Plus/(Moins)- value non réalisée EUR
EUR 6 087 590	USD 7 269 424	02 juil. 2021	(18 208)
CHF 1 247 898	EUR 1 138 189	06 juil. 2021	311
USD 5 340 412	EUR 4 470 470	06 juil. 2021	14 708
USD 2 036 516	EUR 1 704 800	06 juil. 2021	5 580
			2 391

Moorea Fund - Global Balanced Allocation Portfolio

Achat	Vente	Date d'échéance	Plus/(Moins)- value non réalisée EUR
USD 3 934 868	EUR 3 290 705	20 juil. 2021	25 930
			25 930

Moorea Fund - Global Conservative Allocation Portfolio

Achat	Vente	Date d'échéance	Plus/(Moins)- value non réalisée EUR
USD 9 176 310	EUR 7 674 091	20 juil. 2021	60 471
			60 471

Annexes aux états financiers (suite)

Moorea Fund - US Equity

Achat	Vente	Date d'échéance	Plus/(Moins)- value non réalisée USD
EUR 45 734 967	USD 54 701 654	20 juil. 2021	(441 530)
EUR 12 643 096	USD 15 121 872	20 juil. 2021	(122 057)
EUR 5 771 092	USD 6 903 136	20 juil. 2021	(56 292)
EUR 2 439 022	USD 2 917 454	20 juil. 2021	(23 791)
EUR 255 433	USD 305 302	20 juil. 2021	(2 255)
EUR 120 868	USD 143 910	20 juil. 2021	(512)
EUR 50 698	USD 60 559	20 juil. 2021	(412)
USD 296 354	EUR 249 138	20 juil. 2021	776
USD 57 267	EUR 48 143	20 juil. 2021	150
			(645 923)

Moorea Fund - High Yield Opportunity 2025

Achat	Vente	Date d'échéance	Plus/(Moins)- value non réalisée EUR
USD 1 980 709	EUR 1 656 455	20 juil. 2021	13 052
USD 926 336	EUR 774 753	20 juil. 2021	6 040
			19 092

9 - Taux de change

Les taux de change suivants ont été utilisés pour la préparation des présents états financiers au 30 juin 2021 :

1 EUR =	5,95070	BRL	1 EUR =	1,09620	CHF
1 EUR =	7,66265	CNY	1 EUR =	7,43625	DKK
1 EUR =	18,61270	EGP	1 EUR =	0,85845	GBP
1 EUR =	9,20950	HKD	1 EUR =	17 195,55050	IDR
1 EUR =	88,14795	INR	1 EUR =	131,62305	JPY
1 EUR =	1 335,50130	KRW	1 EUR =	23,61185	MXN
1 EUR =	10,20490	NOK	1 EUR =	86,63445	RUB
1 EUR =	10,14200	SEK	1 EUR =	33,04215	TWD
1 EUR =	1,18590	USD			

10 - Commissions de souscription et de rachat

Les actions de la Société sont émises à leur valeur nette d'inventaire, à laquelle peut s'ajouter une commission de vente ne dépassant pas 5 %, payée à (le cas échéant), et conservée par, l'intermédiaire agissant relativement à la distribution des actions, pour tous les Compartiments.

Conformément au prospectus actuel, aucune commission de rachat ne s'applique lors du rachat des Compartiments.

Annexes aux états financiers (suite)

11 - Distribution de dividendes

Au cours de la période close le 30 juin 2021, les dividendes suivants ont été distribués :

Moorea Fund - Gestion Patrimoniale

Nom de la classe	Date ex-dividende	Devise	Dividende par action
Classe ME-D	17/02/2021	EUR	14,08
Classe MUHE-D	01/02/2021	USD	16,55
Classe RE-D	01/02/2021	EUR	12,26
Classe RUHE-D	01/02/2021	USD	14,56

Moorea Fund - European Equity Quality Income

Nom de la classe	Date ex-dividende	Devise	Dividende par action
Classe ME-D	01/02/2021	EUR	3,84
Classe RE-D	01/02/2021	EUR	0,12

Moorea Fund - Euro High Yield Short Duration

Nom de la classe	Date ex-dividende	Devise	Dividende par action
Classe ME-D	01/02/2021	EUR	5,32
Classe RE-D	01/02/2021	EUR	4,35
Classe RUHE-D	01/02/2021	USD	4,98

Moorea Fund - Euro Fixed income

Nom de la classe	Date ex-dividende	Devise	Dividende par action
Classe ME-D	01/02/2021	EUR	3,21
Classe RE-D	01/02/2021	EUR	2,70
Classe RUHE-D	01/02/2021	USD	2,44

Moorea Fund - Floating Rate Income

Nom de la classe	Date ex-dividende	Devise	Dividende par action
Classe ME-D	01/02/2021	EUR	1,41
Classe RE-D	01/02/2021	EUR	1,29

Moorea Fund - Global Balanced Allocation Portfolio

Nom de la classe	Date ex-dividende	Devise	Dividende par action
Classe RE-D	01/02/2021	EUR	6,17

Moorea Fund - Global Growth Allocation Portfolio

Nom de la classe	Date ex-dividende	Devise	Dividende par action
Classe RE-D	01/02/2021	EUR	7,78

Annexes aux états financiers (suite)

Moorea Fund - Global Conservative Allocation Portfolio

Nom de la classe	Date ex-dividende	Devise	Dividende par action
Classe RE-D	01/02/2021	EUR	4,62

Moorea Fund - US Equity

Nom de la classe	Date ex-dividende	Devise	Dividende par action
Classe MEHU-D	01/02/2021	EUR	3,45
Classe REHU-D	01/02/2021	EUR	3,50
Classe RU-D	01/02/2021	USD	4,03

Moorea Fund - High Yield Opportunity 2025

Nom de la classe	Date ex-dividende	Devise	Dividende par action
Classe IE-D	01/02/2021	EUR	5,61
Classe RE-D	01/02/2021	EUR	5,61
Classe RUHE-D	01/02/2021	USD	5,93

12 - Événements ultérieurs

Le 15 juillet 2021, les compartiments suivants seront renommés :

Dénomination actuelle	Nouvelle dénomination
Gestion Patrimoniale	Sustainable Structured Income
European Equity Quality Income	Sustainable European Equity Quality Income
Euro Fixed Income	Sustainable Euro Fixed Income
Floating Rate Income	Sustainable Floating Rate Income
US Equity	Sustainable US Equity
Emerging Markets Equity	Sustainable Emerging Markets Equity

Le 28 juillet 2021, le compartiment Moorea UK Equity sera liquidé.

Autres informations

Règlement OFT

Au cours de la période close le 30 juin 2021, la Société n'a pas effectué d'opérations soumises au Règlement UE n° 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement de titres et de la réutilisation. Par conséquent, aucune donnée globale, de concentration ou de transaction, ni aucune information sur la réutilisation ou la conservation des garanties n'est exigée.

Informations aux actionnaires pour les actions distribuées en Suisse

Total Expense Ratio (TER)

Nom des compartiments	Classe d'actions	Devise	TER %	Commission de performance en %
Moorea Fund - Gestion Patrimoniale	Classe IE avec commission de performance	EUR	1,09 %	-
	Classe ME avec commission de performance	EUR	1,49 %	-
	Classe ME-D avec commission de performance	EUR	1,49 %	-
	Classe MUHE avec commission de performance	USD	1,49 %	-
	Classe MUHE-D avec commission de performance	USD	1,49 %	-
	Classe RE avec commission de performance	EUR	1,74 %	-
	Classe RE-D avec commission de performance	EUR	1,74 %	-
	Classe RUHE avec commission de performance	USD	1,73 %	-
	Classe RUHE-D avec commission de performance	USD	1,74 %	-
Moorea Fund - European Equity Quality Income	Classe IE avec commission de performance	EUR	1,04 %	0,00%
	Classe IU avec commission de performance	USD	1,10 %	0,24%
	Classe ME avec commission de performance	EUR	1,47 %	-
	Classe ME-D avec commission de performance	EUR	1,47 %	-
	Classe MU avec commission de performance	USD	1,48 %	0,00%
	Classe RE avec commission de performance	USD	1,87 %	-
	Classe RE-D avec commission de performance	EUR	1,87 %	-
	Classe RU avec commission de performance	USD	1,89 %	-
Moorea Fund - Euro High Yield Short Duration	Classe IE avec commission de performance	EUR	0,95 %	-
	Classe ME avec commission de performance	EUR	0,94 %	-
	Classe ME-D avec commission de performance	EUR	0,94 %	-
	Classe MUHE avec commission de performance	USD	0,94 %	-
	Classe RE avec commission de performance	EUR	1,29 %	-
	Classe RE-D avec commission de performance	EUR	1,29 %	-
	Classe RUHE avec commission de performance	USD	1,28 %	-
	Classe RUHE-D avec commission de performance	USD	1,29 %	-
Moorea Fund - UK EQUITY	Classe H avec commission de performance	GBP	0,64 %	-
	Classe IG avec commission de performance	GBP	1,32 %	-
	Classe MG avec commission de performance	GBP	1,67 %	-
Moorea Fund - Euro Fixed Income	Classe IE avec commission de performance	EUR	0,75 %	-
	Classe ME avec commission de performance	EUR	0,84 %	-
	Classe ME-D avec commission de performance	EUR	0,84 %	-
	Classe MUHE avec commission de performance	USD	0,86 %	-
	Classe RE avec commission de performance	EUR	0,99 %	-
	Classe RE-D avec commission de performance	EUR	0,99 %	-
	Classe RUHE avec commission de performance	USD	1,00 %	-
	Classe RUHE-D avec commission de performance	USD	0,99%	-
Moorea Fund - Floating Rate Income	Classe IE avec commission de performance	EUR	0,60 %	-
	Classe ME avec commission de performance	EUR	0,74 %	-
	Classe ME-D avec commission de performance	EUR	0,75 %	-
	Classe RE avec commission de performance	EUR	0,80 %	-
	Classe RE-D avec commission de performance	EUR	0,79 %	-
	Classe RUHE avec commission de performance	USD	0,79 %	-
Moorea Fund - Global Alternative Opportunities	Classe ME avec commission de performance	EUR	2,58 %	-
	Classe ME-D avec commission de performance	EUR	2,58 %	-
	Classe MUHE avec commission de performance	USD	2,58 %	-
	Classe RCHE avec commission de performance	CHF	3,19 %	-
	Classe RE avec commission de performance	EUR	3,18 %	-
	Classe RE-D avec commission de performance	EUR	3,18 %	-
	Classe RUHE avec commission de performance	USD	3,18 %	-

Informations aux actionnaires pour les actions distribuées en Suisse (suite)

Nom des compartiments	Classe d'actions	Devise	TER %	Commission de performance en %
Moorea Fund - Global Balanced Allocation Portfolio	Classe IE avec commission de performance	EUR	1,21 %	-
	Classe ME avec commission de performance	EUR	1,62 %	-
	Classe RE avec commission de performance	EUR	1,87 %	-
	Classe RE-D avec commission de performance	EUR	1,87 %	-
	Classe RUHE avec commission de performance	USD	1,87 %	-
Moorea Fund - Global Growth Allocation Portfolio	Classe IE avec commission de performance	EUR	1,33 %	-
	Classe ME avec commission de performance	EUR	1,84 %	-
	Classe RE avec commission de performance	EUR	2,15 %	-
	Classe RE-D avec commission de performance	EUR	2,14 %	-
Moorea Fund - Global Conservative Allocation Portfolio	Classe IE avec commission de performance	EUR	1,08 %	-
	Classe ME avec commission de performance	EUR	1,55 %	-
	Classe RE avec commission de performance	EUR	1,70 %	-
	Classe RE-D avec commission de performance	EUR	1,70 %	-
	Classe RUHE avec commission de performance	USD	1,70 %	-
Moorea Fund - US Equity	Classe IE avec commission de performance	EUR	1,11 %	-
	Classe IU avec commission de performance	USD	1,11 %	-
	Classe ME avec commission de performance	EUR	1,44 %	-
	Classe MEHU avec commission de performance	EUR	1,45 %	-
	Classe MEHU-D avec commission de performance	EUR	1,45 %	-
	Classe MU avec commission de performance	USD	1,46 %	-
	Classe RU avec commission de performance	USD	1,74 %	-
	Classe RE avec commission de performance	EUR	1,74 %	-
	Classe REHU avec commission de performance	EUR	1,74 %	-
	Classe REHU-D avec commission de performance	EUR	1,74 %	-
Moorea Fund - Emerging Markets Equity	Classe H avec commission de performance	GBP	1,19 %	-
	Classe H-D avec commission de performance	GBP	0,56 %	-
	Classe IE avec commission de performance	EUR	1,04 %	-
	Classe IU avec commission de performance	USD	1,37 %	-
	Classe IU-D avec commission de performance	USD	0,92 %	-
	Classe ME avec commission de performance	EUR	1,81 %	-
	Classe MU avec commission de performance	USD	1,78 %	-
	Classe RE avec commission de performance	EUR	2,20 %	-
	Classe RU avec commission de performance	USD	2,19 %	-
Moorea Fund - High Yield Opportunity 2025	Classe IE avec commission de performance	EUR	0,88 %	-
	Classe IE-D avec commission de performance	EUR	0,87 %	-
	Classe ME avec commission de performance	EUR	0,89 %	-
	Classe ME-D avec commission de performance	EUR	0,31 %	-
	Classe RE avec commission de performance	EUR	1,03 %	-
	Classe RE-D avec commission de performance	EUR	1,03 %	-
	Classe RUHE-C avec commission de performance	EUR	1,03 %	-
	Classe RUHE-D avec commission de performance	EUR	1,03 %	-

Le Total des Frais sur Encours (TFE) est calculé conformément aux recommandations de la Swiss Funds & Asset management Association SFAMA.

