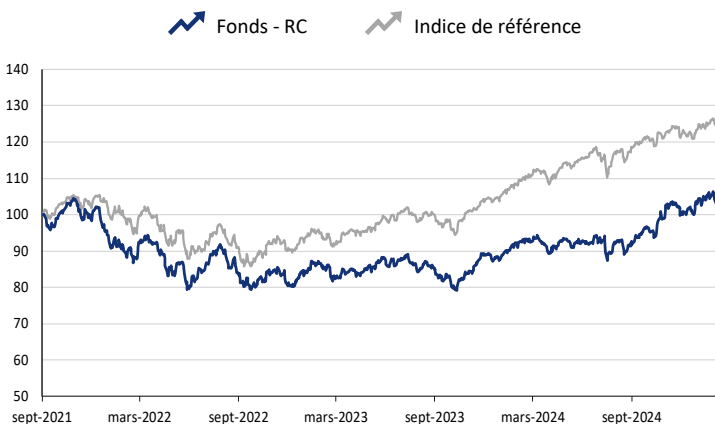


Objectif

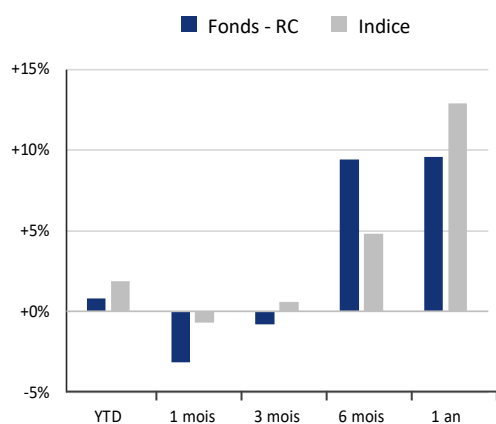
Le fonds Galilee Equity Thematics est un fonds de fonds investissant dans des OPCVM actions thématiques de toutes zones géographiques en suivant un processus de sélection en 6 étapes d'analyse quantitative et qualitative reposant sur notre outil propriétaire dédié, le Codex des Thématiques. L'objectif de gestion est la recherche d'une performance supérieure à celle de son indicateur de référence sur une durée de placement minimum recommandée de 5 ans. Le fonds peut sélectionner des parts d'OPCVM de gestion active ou des ETF en architecture ouverte.

> PERFORMANCES PAR PÉRIODES GLISSANTES (%)

Au 28/02/2025	Valeurs	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds - RC EUR	101,70 €	-3,1%	-0,8%	+9,4%	+0,8%	+9,6%	+12,1%	-	+1,7%
Indice de référence	-	-0,7%	+0,6%	+4,8%	+1,9%	+12,9%	+25,0%	-	+23,5%



Données Galilee Asset Management. Graphique part RC en base 100 depuis création.



> CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

Forme juridique	FCP de droit français	Date de création	20/09/2021	Frais de souscription	2% max
Code ISIN (Part RC)	FR0014003UZ3	Type de support	Fonds de fonds	Frais de rachat	Néant
Code Bloomberg	TEMATIX FP	Focus géographique	Monde	Frais de gestion	1,80%
Dépositaire	CIC Market Solutions	Indice de référence	80% MACXUIGB	Frais de surperformance	10% > indice de
Fréquence de VL	Quotidienne / EUR		+20% OIESTR	référence, même si performance négative.	

Les performances et volatilités passées ne présentent pas des performances et volatilités futures et ne sont pas constantes dans le temps. Ce document ne constitue ni une offre de vente ni un conseil en investissement. Il a vocation à informer de manière synthétique sur les caractéristiques du fonds et sa stratégie d'investissement. Avant toute décision d'investissement, il est conseillé de se référer aux documents réglementaires de l'OPCVM. Communication publicitaire.



Roni Michaly
Gérant



Damien Ledda
Co-gérant



Antoine Robbe
Analyste

Galilee Equity Thematics, notre fonds de fonds actions multi-thématiques, a reculé de -3,1% durant le mois de février, contre -0,7% pour son indice de référence. Depuis le début de l'année, la stratégie progresse de +0,8%, contre +1,9% pour son indice de référence.

Si l'euphorie était de mise sur les marchés européens en février (Dax 40 : +3,8%, STOXX 50 : +3,3%, CAC 40 : +2,0%), l'ambiance était plus terne outre-Atlantique. En effet, les positions de la nouvelle administration Trump (commerciales avec la hausse des taxes douanières, politiques sur la situation ukrainienne ou vis-à-vis de ses homologues européens) ont pesé sur le moral des investisseurs et ont entraîné de nombreuses prises de profits. Parallèlement, les marchés anticipent dorénavant 3 baisses de taux par la Fed en 2025 (contre deux un mois plus tôt), et ce en dépit d'une inflation persistante. *In fine*, les thématiques davantage « croissance » ont terminé lanternes rouges après des mois de surperformance, à l'image des thèmes d'investissement **Robotique et IA** (-0,91%) ou encore **Exploration spatiale** (-0,46%).

L'équipe de gestion a cependant profité de la volatilité des marchés pour effectuer quelques arbitrages, profitant de points d'entrées sur des thématiques dont les fondamentaux restent porteurs à moyen terme.

> INDICATEURS DE RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans
Beta	0,97	0,92	-
Ratio de Sharpe	0,54	0,16	-
Ratio de Sortino	0,53	0,17	-
Volatilité	12,8%	13,9%	-
Max drawdown	-7,3%	-16,0%	-



> CONTRIBUTIONS À LA PERFORMANCE SUR LE MOIS


Contributions par thématique		Contributions par support	
▲ Recyclage et déchets	+0,05%	▲ BNP Paribas - Circular Economy Leaders	+0,05%
▲ Besoins énergétiques	+0,00%	▲ Amundi - S&P Global Energy Carbon Reducer	+0,00%
▲ -	-	▲ -	-
▼ Economie numérique	-0,41%	▼ iShares - Digitalisation	-0,41%
▼ Exploration spatiale	-0,46%	▼ Vanek - Space Innovators ETF	-0,46%
▼ Robotique et IA	-0,91%	▼ AMC AI & Robotics	-0,65%

> PRINCIPALES POSITIONS DU FONDS


12,3%	Lyxor MSCI Water ESG
9,5%	iShares Smart City Infrastructure
8,9%	Amundi - S&P Global Luxury ETF
8,8%	Vanek - Space Innovators ETF
8,8%	AMC AI & Robotics
6,8%	iShares - Digitalisation





> ALLOCATION PAR PILIERS DE THÉMATIQUES

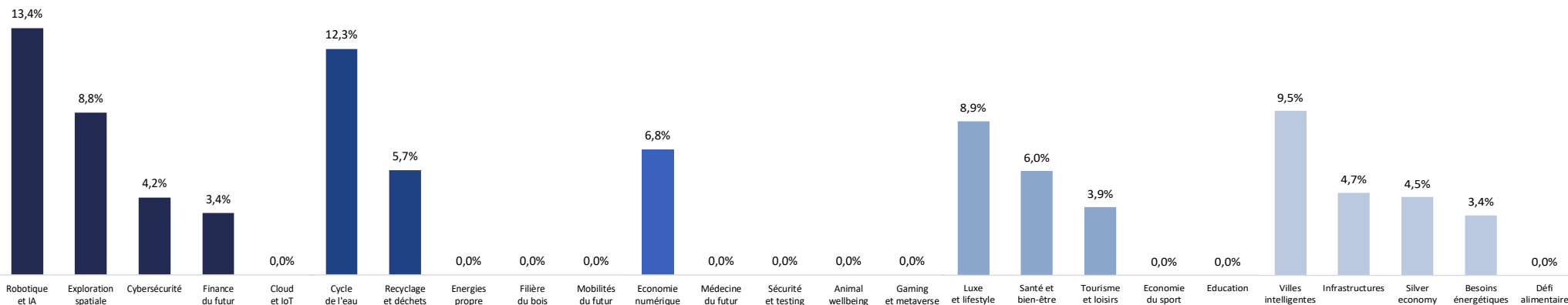
 Révolution Digitale & Robotique
29,8%

 Transition Énergétique
18,0%

 Nouveaux Modes de Consommation
6,8%

 Émergence des Classes Moyennes
18,8%

 Évolutions Démographiques
22,2%



> RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

Global	87,8%
Etats-Unis	4,2%
Liquidités	4,5%
Autres	0,0%

> RÉPARTITION PAR TYPE DE SUPPORT

ETF	86,7%
AMC	8,8%
Liquidités	4,5%
Autres	0,0%

> CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Nombre de fonds / Sociétés de gestion	15 / 10
Poids des 10 premières lignes	76,0%
Taux d'investissement	95,5%
Pourcentage de thématiques représentées	56,0%

LES CINQ PILIERS THÉMATIQUES

Le Codex des Thématiques, outil propriétaire de Galilee Asset Management, permet l'identification et l'analyse des grandes tendances d'avenir. Ces thématiques, segmentées en cinq piliers thématiques représentés ci-dessous, font l'objet d'analyses quantitatives et qualitatives nous permettant de sélectionner les fonds et ETF qui nous paraissent les plus à même de profiter de l'essor de ces évolutions structurelles.

