

# GALILEE FLEXIBLE THEMATICS

FONDS FLEXIBLE MULTI-THÉMATIQUES | SFDR 8 | SRI

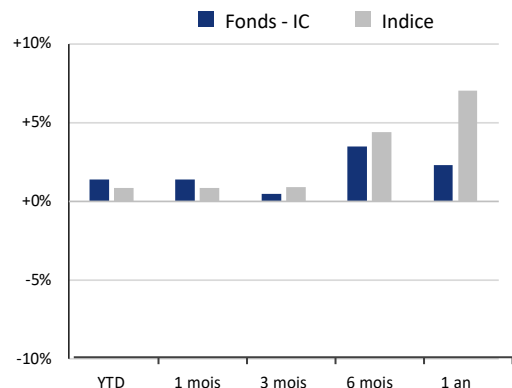
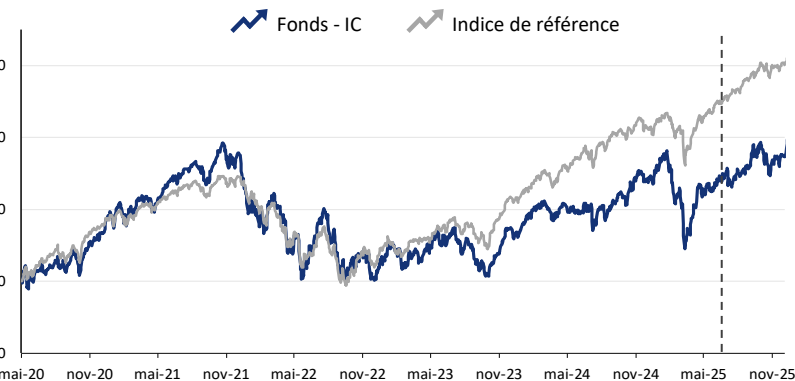
① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦

Objectif

Galilee Flexible Thematics est un fonds de fonds investissant dans des supports thématiques en suivant un processus de sélection en 6 étapes. L'objectif de gestion est la recherche d'une performance nette de frais supérieure à celle de son indicateur de référence (35% MACXUIGB Index + 35% MFDCOGET Index + 30% OISESTR Index) sur une durée de placement minimum de 5 ans, à travers une gestion flexible et diversifiée. La poche défensive du portefeuille sera composée de fonds obligataires, alternatifs et monétaires. Le processus de gestion du fonds de fonds intègre des critères ESG au sens de l'Article 8 du règlement SFDR.

## > PERFORMANCES PAR PÉRIODES GLISSANTES (%)

Au 30/01/2026	Valeurs	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	2 ans	3 ans	5 ans*
Fonds - Part IC (EUR)	1 238,34	+1,4%	+0,5%	+3,5%	+1,4%	+2,3%	+11,9%	+17,3%	-
Fonds - Part RC (EUR)	113,65	+1,3%	+0,3%	+3,1%	+1,3%	+1,5%	+10,2%	+14,7%	+10,7%
Indice de référence	-	+0,9%	+0,9%	+4,4%	+0,9%	+7,0%	+16,9%	+24,7%	+21,8%



\*Modification de la dénomination du fonds et mise en place de la stratégie multi-thématiques à partir du 31/12/2019. Création de la part IC le 28/05/2020.

\*\* Modification de la composante obligataire de l'indice de référence à compter du 12/05/2025 : 35% MSCI ACWI 100% Hedged to EUR (MACXUIGB Index) + 35% MSCI Global DM Corporate and Government Bond Select Hedged to EUR (MFDCOGET Index) + 30% ESTR Capitalisé (OISESTR Index).

## > CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

> INFORMATIONS	> PART IC	> PART RC
Forme juridique	FCP de droit français	Code ISIN FR0013508876
Dépositaire	CIC Market Solutions	Code Bloomberg FGTHEMI FP
Fréquence de VL	Quotidienne / EUR	Date de création IC 28/05/2020
Frais de souscription	2% max	Frais de gestion 0,75%
Frais de rachat	Néant	Frais de performance 20% > indice
		Code ISIN FR0013241858
		Code Bloomberg FIGAFPS FP
		Date de création RC 10/07/2017
		Frais de gestion 1,50%
		Frais de performance 20% > indice

Les performances et volatilités passées ne présagent 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.

# REPORTING MENSUEL

FINANCIER GALILEE FINAN  
Janvier 2026



Roni Michaly  
Gérant



Damien Ledda  
Co-gérant



Aurélien Lux  
Analyste

Notre fonds de fonds flexible multi-thématiques, Galilee Flexible Thematics, entame l'année 2026 sur une note positive avec un mois de surperformance. En janvier, la part IC affiche une progression de +1,4%, contre +0,9% pour son indice de référence.

Cette performance est principalement soutenue par la thématique **Exploration spatiale**, dont la contribution mensuelle s'élève à +1,44%. Elle demeure la conviction la plus forte au sein du portefeuille, avec une pondération de 7,3%. La thématique **Cycle de l'eau**, portée par l'ETF Amundi MSCI Water, enregistre quant à elle une contribution positive de +0,22%. Dans un contexte économique globalement marqué par des tensions géopolitiques depuis le début de l'année, les thématiques à caractère défensif continuent de faire preuve d'une bonne résilience.

Du côté de la poche obligataire et alternative, aucune modification n'a été opérée par rapport au mois précédent. Elle représente actuellement 46,5% de la stratégie et bénéficie toujours d'un environnement favorable pour les titres déjà émis, remplissant pleinement son rôle de stabilisateur du portefeuille.

## > INDICATEURS DE RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans
Beta	0,69	0,67	-
Ratio de Sharpe	-0,06	0,31	0,08
Ratio de Sortino	-0,09	0,27	0,06
Volatilité	8,8%	6,1%	7,7%
Max drawdown	-11,6%	-11,6%	-



GALILEE  
Asset Management



### > PRINCIPALES POSITIONS (%)

#### Exposition Actions Thématiques

7,3%	Vaneck Space Innovators ETF	
6,3%	Amundi MSCI Water ETF	
6,3%	Galilee Innovation Europe	
6,1%	iShares Smart City Infrastructure ETF	
5,3%	AMC AI & Robotics	

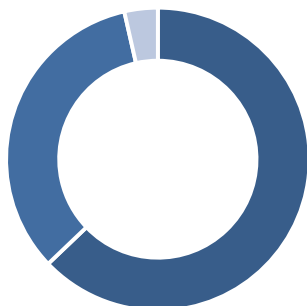
#### Exposition Obligataire/Alternative

10,8%	Creditmax Euro Smart For Climate	Obligations
10,5%	DNCA Alpha Bonds	Obligations
8,7%	IVO Fixed Inc. Short Duration	Obligations
8,6%	Anaxis Short Duration	Obligations
7,9%	Galilee Rendement	Obligations

### > ALLOCATION D'ACTIFS DU FONDS

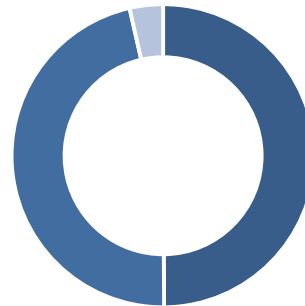
#### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (%)

Global	: 62,9%
Europe	: 33,6%
Liquidités	: 3,6%



#### RÉPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS (%)

Actions (Net)	: 49,9%
Obligations	: 46,5%
Liquidités	: 3,6%



#### RÉPARTITION PAR DEVICES (%)

EUR	98,8%
USD	1,2%
GBP	0,0%
CHF	0,0%

#### RÉPARTITION PAR TYPE DE SUPPORT (%)

OPCVM	52,8%
ETF	34,3%
Autres	9,3%
Liquidités	3,6%

### > CONTRIBUTIONS DU MOIS (%)

▲	Vaneck Space Innovators ETF	+1,44%
▲	Amundi MSCI Water ETF	+0,22%
▲	iShares Smart City Infrastructure ETF	+0,15%
▼	X MSCI Fintech Innovation ETF	-0,30%
▼	iShares Digitalisation ETF	-0,33%
▼		

### > EXPOSITION PAR THÉMATIQUES

(Poche investie en actions)

	▶ Révolution Digitale & Robotique	29,4%
	▶ Transition Énergétique	6,3%
	▶ Émergence des Classes Moyennes	3,4%
	▶ Évolutions Démographiques	10,8%
	▶ Nouveaux Modes de Consommation	0,0%

### > CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Nombre de fonds	15
Sociétés de gestion en portefeuille	13
Poids des 10 premières lignes	77,9%
Taux d'exposition actions (net)	49,9%
Taux d'investissement	96,4%
Liquidités	3,6%

### 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 5 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.

