GALILEE GLOBAL THEMATICS

FONDS FLEXIBLE MULTI-THÉMATIQUES | SFDR 8 | SRI (1) (2) (3) (4) (5) (6) (7)

REPORTING MENSUEL

Mars 2025

Objectif

Galilee Global 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 + 35% LEGATREH + 30% OISESTR) sur une durée de placement minimum de 5 ans, à travers une gestion flexible. 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.

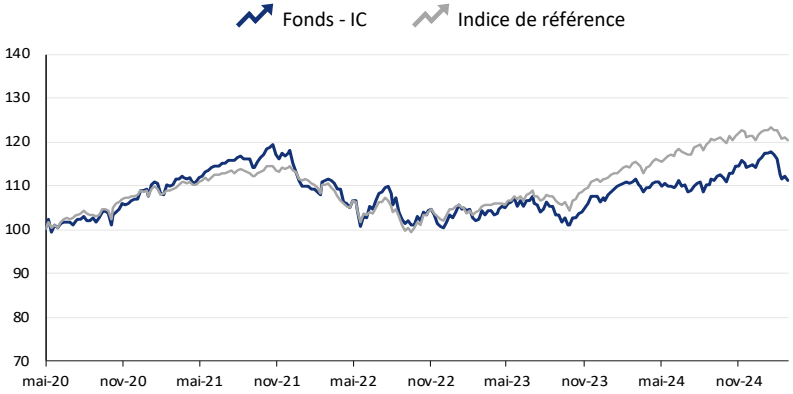
Roni Michaly
Gérant

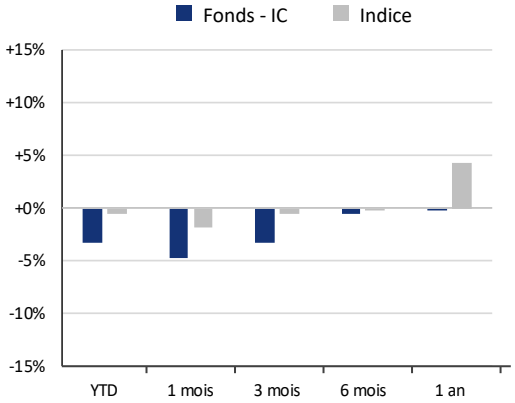
Damien Ledda
Co-gérant

Aurélien Lux
Analyste

> PERFORMANCES PAR PÉRIODES GLISSANTES (%)

Au 31/03/2025	Valeurs	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	2 ans	3 ans	5 ans*
Fonds - IC EUR	1 140,36	-4,8%	-3,3%	-0,4%	-3,3%	-0,2%	+7,3%	+1,3%	-
Fonds - RC EUR	105,32	-4,8%	-3,4%	-0,8%	-3,4%	-0,9%	+5,7%	-1,0%	+20,3%
Indice de référence	-	-1,8%	-0,5%	-0,2%	-0,5%	+4,2%	+14,5%	+8,8%	+32,8%





Données Galilee Asset Management. Graphique de la part IC en base 100.
*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.

En mars, notre fonds de fonds flexible multi-thématiques Galilee Global Thematics a reculé de -4,8% (part IC), contre une baisse de -1,8% pour son indice de référence sur la même période.

Le mois de mars a été marqué par une nette correction des marchés financiers, avec une baisse notamment de -4,6 % de l'indice MSCI World. Ce repli reflète un regain d'inquiétude quant à la trajectoire de l'économie américaine, sur fond de tensions (géo)politiques croissantes. Les prises de position récentes de Donald Trump, en particulier sur les questions commerciales, ont ravivé le spectre d'un retour à des politiques protectionnistes, entraînant une recrudescence de la volatilité sur les marchés globaux. L'impact potentiel des droits de douane sur la croissance reste difficile à évaluer, mais les incertitudes qu'ils génèrent continuent de peser sur la confiance des investisseurs. Dans le même temps, l'inflation demeure persistante, rendant plus complexe l'arbitrage de la Réserve fédérale entre soutien à l'activité et maîtrise des prix.

Dans ce contexte, face aux incertitudes, l'équipe de gestion a réduit l'exposition aux thématiques *growth*. L'allocation obligataire (49,7 % du portefeuille) continue de jouer son rôle défensif, soutenue par une performance positive de l'ensemble des fonds sélectionnés depuis le début de l'année.

> CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

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

> INDICATEURS DE RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans
Beta	0,65	0,68	-
Ratio de Sharpe	-0,31	-0,05	0,21
Ratio de Sortino	-0,26	-0,05	0,18
Volatilité	6,6%	8,1%	9,0%
Max drawdown	-6,3%	-10,8%	-

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.

GALILEE Asset Management

1% FOR THE PLANET

GALILEE GLOBAL THEMATICS

FONDS FLEXIBLE MULTI-THÉMATIQUES | SFDR 8 | SRI (1) (2) (3) (4) (5) (6) (7)

ANALYSE DU FONDS

Mars 2025

> PRINCIPALES POSITIONS (%)

Exposition Actions Thématiques

6,7%	Galilee Innovation Europe	
5,9%	SPDR World Healthcare	
5,2%	Amundi MSCI Water ESG	
5,1%	AMC Luxury & Lifestyle	
4,3%	BNP Easy Circular Economy	

Exposition Obligataire/Alternative

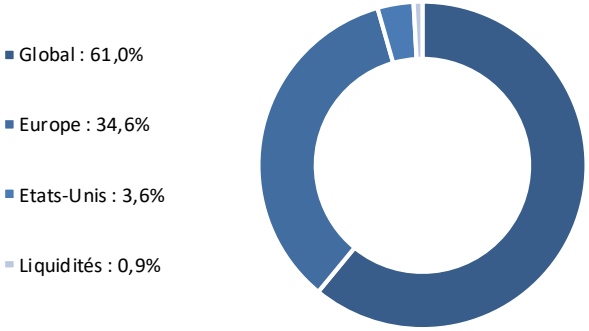
11,3%	Sedec Rendement	Obligations
11,3%	Sycoyield 2026	Obligations
9,2%	Anaxis Short Duration	Obligations
8,4%	Keren Recovery 2027	Obligations
7,4%	Creditmax Euro Smart For Climate	Obligations

> CONTRIBUTIONS DU MOIS (%)

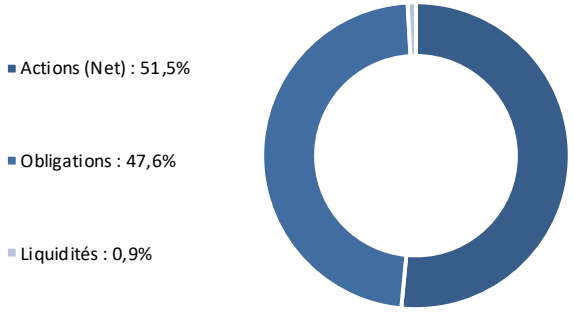
▲ -	-
▲ -	-
▲ -	-
▼ WT Cybersecurity	-0,51%
▼ Ishares Digitalisation	-0,52%
▼ Galilee Innovation Europe	-0,63%

> ALLOCATION D'ACTIFS DU FONDS

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (%)



RÉPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS (%)



RÉPARTITION PAR DEVISES (%)

EUR	93,8%
USD	6,2%
GBP	0,0%
CHF	0,0%

RÉPARTITION PAR TYPE DE SUPPORT (%)

OPCVM	54,3%
ETF	35,9%
Autres	8,9%
Liquidités	0,9%

> EXPOSITION PAR THÉMATIQUES

(Poche investie en actions)

Piliers thématiques

Révolution Digitale & Robotique	24,5%
Transition Énergétique	9,4%
Émergence des Classes Moyennes	5,1%
Évolutions Démographiques	5,9%
Nouveaux Modes de Consommation	0,0%

> CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Profil

Nombre de fonds	17
Sociétés de gestion en portefeuille	15
Poids des 10 premières lignes	74,8%
Taux d'exposition actions (net)	51,5%
Taux d'investissement	99,1%
Liquidités	0,9%

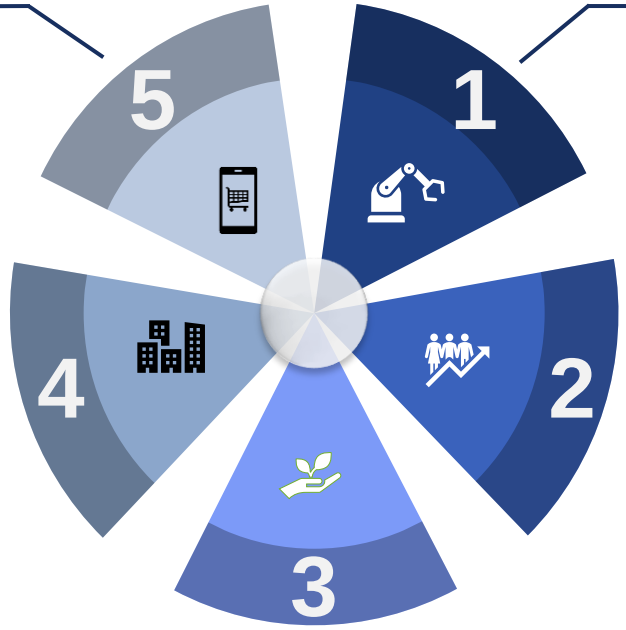
Données Galilee Asset Management au 31/03/2025. Communication publicitaire.
Document promotionnel non soumis à l'agrément de l'AMF. Les performances et volatilités passées ne présagent pas des performances et volatilités futures et ne sont pas constantes dans le temps. Les performances du fonds et des supports sont calculées nettes de frais.

GALILEE Asset Management

1% FOR THE PLANET

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.



1 RÉVOLUTION DIGITALE & ROBOTIQUE

- Robotique et IA
- Cloud et IoT
- Cybersécurité
- Finance du futur
- Exploration spatiale

2 ÉVOLUTIONS DÉMOGRAPHIQUES

- Silver economy
- Défi alimentaire
- Besoins énergétiques
- Infrastructures
- Villes intelligentes

3 TRANSITION ÉNERGÉTIQUE

- Énergies propres
- Mobilités du futur
- Cycle de l'eau
- Filière du bois
- Recyclage et déchets

4 ÉMERGENCE DES CLASSES MOYENNES

- Santé et bien-être
- Éducation
- Économie du sport
- Tourisme et loisirs
- Luxe et lifestyle

5 NOUVEAUX MODES DE CONSOMMATION

- Économie numérique
- Médecine du futur
- Sécurité et testing
- Animal wellbeing
- Gaming et metaverse

Méthodologie d'analyse propriétaire communiquée de manière simplifiée visant à informer et pouvant évoluer dans le temps. Ce document ne constitue ni une offre de vente ni un conseil en investissement. Document non contractuel. Communication publicitaire.