

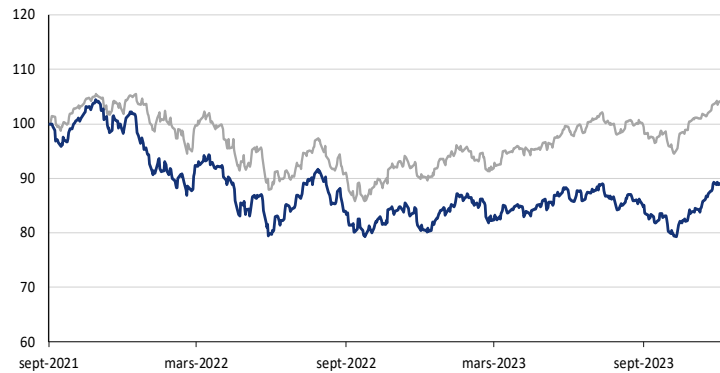
Objectif

Le fonds Galilée World 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 (80% MSCI ACWI 100% Hedged to EUR + 20% €STR capitalisé) 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 (%)

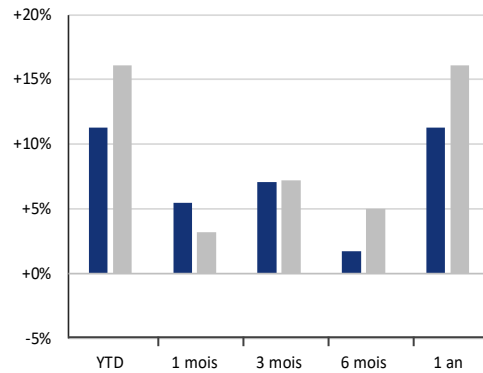
Au 29/12/2023	Valeurs	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création
Galilée World Equity Thematics-RC	89,33 €	+5,5%	+7,1%	+1,7%	+11,3%	+11,3%	-	-	-10,7%
Indice de référence	-	+3,2%	+7,2%	+5,0%	+16,1%	+16,1%	-	-	+4,2%

Galilée World Equity Thematics - RC Indice de référence



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

Fonds - RC Indice



> 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

Galilée World Equity Thematics, notre fonds de fonds actions multi-thématiques, a progressé de +5,5% sur le mois de décembre, contre +3,2% pour son indice de référence. Sur l'ensemble de l'année, la stratégie a affiché une hausse de +11,3%, contre +16,1% pour son indice de référence.

Galilée World Equity Thematics a terminé l'année sur les chapeaux de roues, profitant de la détente des taux et de l'envolée des marchés financiers sur le mois de décembre. En effet, les investisseurs ont été rassurés par les diverses publications relatives à la conjoncture économique mondiale (inflation, PMI, chômage...), et, *in fine*, ont tablé sur un discours plus accommodant des banques centrales.

Ce contexte de « soft landing » et de baisse prolongée des taux (les bons du Trésor américain 10 ans ont vu leur rendement reculer de 4,9% fin octobre à 3,9% fin décembre, leurs plus bas niveaux en 5 mois) a logiquement profité aux thématiques « croissance » (**Robotique et IA** : +0,68%, **Cybersécurité** : 0,42%). A noter parallèlement que cette fin d'année a été porteuse pour les **Energies propres** (+0,41%), après une année délicate pour la thématique. Aucune ligne du portefeuille n'a affiché de performance négative durant ce mois de décembre.

> INDICATEURS DE RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans
Beta	0,97	-	-
Ratio de Sharpe	0,20	-	-
Ratio de Sortino	0,18	-	-
Volatilité	12,4%	-	-
Max drawdown	-11,0%	-	-




> CONTRIBUTIONS À LA PERFORMANCE SUR LE MOIS

Contributions par thématique		Contributions par support	
▲ Robotique et IA	+0,68%	▲ Lyxor MSCI Water ESG	+0,60%
▲ Luxe et lifestyle	+0,64%	▲ iShares - Automation & Robotics ETF	+0,49%
▲ Cycle de l'eau	+0,60%	▲ Allianz Pet and Animal Wellbeing	+0,48%
▼ -	-	▼ -	-
▼ -	-	▼ -	-
▼ -	-	▼ -	-


> PRINCIPALES POSITIONS DU FONDS


10,3%	Lyxor MSCI Water ESG	
9,9%	Pictet - Premium Brand	
8,0%	Montpensier Finance - M Sport & Lifestyle	
6,2%	Lombard Odier - Golden Age	
6,1%	Pictet - Nutrition	
5,5%	iShares - Automation & Robotics ETF	


> ALLOCATION PAR PILIERS DE THÉMATIQUES

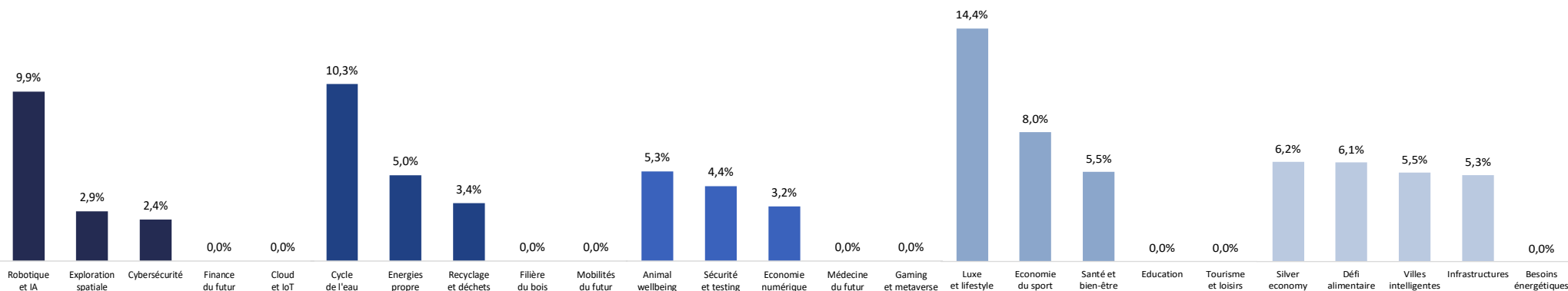
 Révolution Digitale & Robotique
15,2%

 Transition Énergétique
18,7%

 Nouveaux Modes de Consommation
12,8%

 Émergence des Classes Moyennes
27,9%

 Évolutions Démographiques
23,1%



> RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

Global	91,0%
Europe	4,4%
États-Unis	2,4%
Liquidités	2,2%

> RÉPARTITION PAR TYPE DE SUPPORT

OPCVM	66,1%
ETF	31,7%
Autres	0,0%
Liquidités	2,2%

> CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Nombre de fonds / Sociétés de gestion	18 / 14
Poids des 10 premières lignes	67,6%
Taux d'investissement	97,8%
Pourcentage de thématiques représentées	64,0%

Données Galilée Asset Management au 29/12/2023. 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 calculés nettes de frais.

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.

