

GALILEE WORLD EQUITY THEMATICS

FONDS ACTIONS MULTI-THÉMATIQUES | SFDR 6 | SRI ①②③④⑤⑥⑦

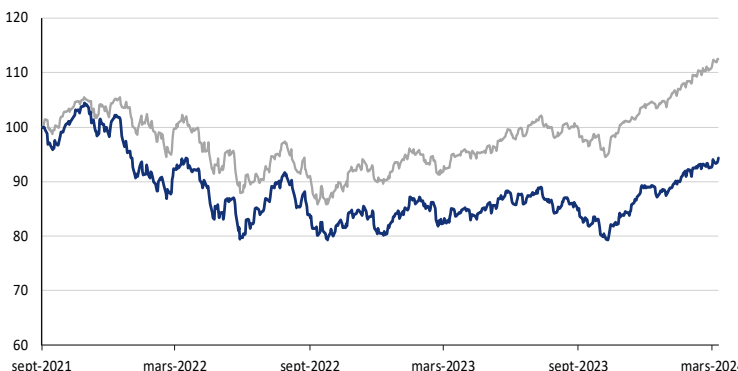
Objetif

Le fonds **Galilee 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 (%)

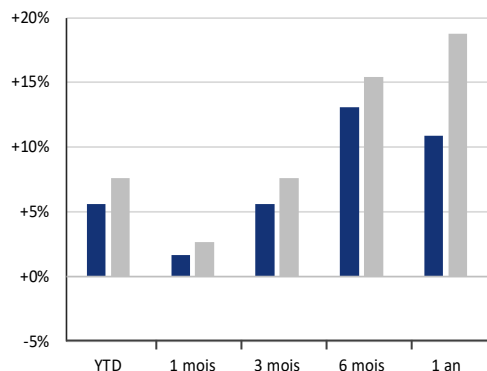
Au 28/03/2024	Valeurs	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds - RC EUR	94,35 €	+1,7%	+5,6%	+13,1%	+5,6%	+10,9%	-	-	-5,7%
Indice de référence	-	+2,6%	+7,6%	+15,4%	+7,6%	+18,8%	-	-	+12,1%

 Fonds - RC  Indice



Données Galilee 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 référence, même si performance négative.
Fréquence de VL	Quotidienne /EUR		+ 20% OISESTR		

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

FINANCIERE GALILEE

Mars 2024



Roni Michaly
Gérant



Damien Ledda
Co-gérant



Antoine Robbe
Analyste

Galilee World Equity Thematics, notre fonds de fonds actions multi-thématiques, a progressé de +1,7% sur le mois de février, contre +2,6% pour son indice de référence. Depuis le début de l'année, la stratégie progresse de +5,6% contre +7,6% pour son indice de référence.

Le mois de mars a de nouveau été propice aux marchés actions, à l'image du MSCI World qui a affiché un cinquième mois de hausse consécutif. La dynamique des marchés reste positive, et ce malgré une inflation qui reste supérieure à sa cible (Indice des prix à la consommation en hausse de +3,2% en février) et des banques centrales plus réticentes à baisser les taux : en effet, face à la robustesse de l'économie, les marchés anticipent aujourd'hui 2 baisses de taux sur 2024, quand ces derniers en attendaient 6 en début d'année. A noter que les indices « Value » se sont davantage démarqués, soutenus par les valeurs moins cycliques ou encore celles liées à la thématique **Besoins énergétiques**.

Parallèlement, l'équipe de gestion a continué la rationalisation du nombre de lignes au sein du portefeuille, afin de profiter du *momentum* de ses meilleures convictions. En ce sens, le nombre de thématiques représentées est passé de 17 fin janvier à 13 fin mars.

> INDICATEURS DE RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans
Beta	0,97	-	-
Ratio de Sharpe	0,71	-	-
Ratio de Sortino	0,61	-	-
Volatilité	11,0%	-	-
Max drawdown	-11,0%	-	-



GALILEE
Asset Management

> CONTRIBUTIONS À LA PERFORMANCE SUR LE MOIS

Contributions par thématique

▲ Cycle de l'eau	+0,48%
▲ Défi alimentaire	+0,30%
▲ Santé et bien-être	+0,25%
▼ -	-
▼ Animal wellbeing	-0,08%
▼ Cybersécurité	-0,36%

Contributions par support

▲ Lyxor MSCI Water ESG	+0,48%
▲ Pictet - Nutrition	+0,30%
▲ BlackRock Global Funds - World Healthscienc	+0,25%
▼ -	-
▼ Allianz Pet and Animal Wellbeing	-0,08%
▼ WisdomTree - Cybersecurity	-0,36%

> PRINCIPALES POSITIONS DU FONDS

11,0%	Lyxor MSCI Water ESG
11,0%	Pictet - Premium Brand
10,7%	BlackRock Global Funds - World Healthscience
8,4%	Pictet - Nutrition
8,0%	Natixis - Thematics Safety
7,5%	Lombard Odier - Golden Age



> ALLOCATION PAR PILIERS DE THÉMATIQUES

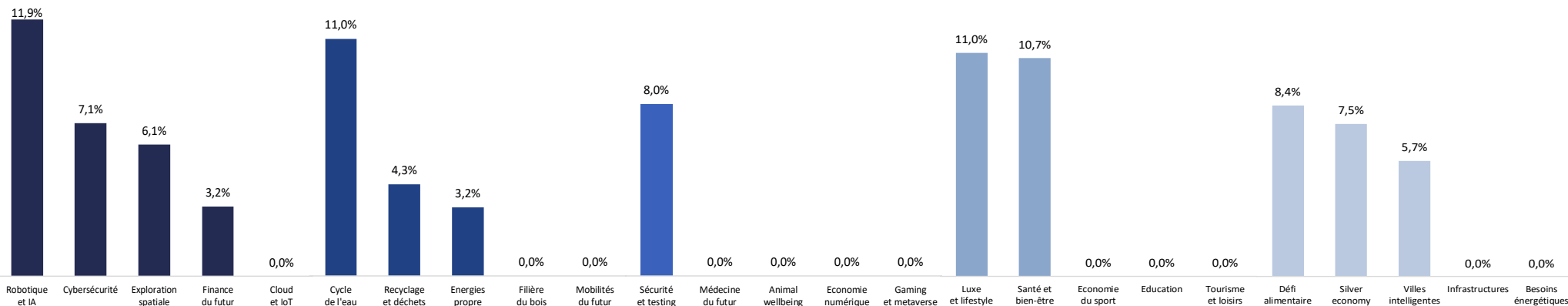
Révolution Digitale & Robotique
28,4%

Transition Énergétique
18,5%

Nouveaux Modes de Consommation
8,0%

Émergence des Classes Moyennes
21,7%

Évolutions Démographiques
21,6%



> RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE

Global	86,6%
Etats-Unis	7,1%
Europe	4,5%
Liquidités	1,8%

> RÉPARTITION PAR TYPE DE SUPPORT

OPCVM	62,7%
ETF	35,5%
Autres	0,0%
Liquidités	1,8%

> CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Nombre de fonds / Sociétés de gestion	14 / 12
Poids des 10 premières lignes	83,0%
Taux d'investissement	98,2%
Pourcentage de thématiques représentées	52,0%

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.

