

Le fonds Galilée Global Thematics investit dans des fonds de toutes zones géographiques, de toutes capitalisations et de tous secteurs en suivant un processus de sélection en 6 étapes d'analyse quantitative et d'analyse qualitative. L'objectif de gestion du fonds est la recherche d'une performance nette de frais supérieure à celle de son indicateur de référence (35% MSCI World + 35% Bloomberg Barclays Global Aggregate Total Return + 30% EONIA Capitalisé), à travers une gestion flexible en s'exposant aux marchés d'actions et de taux internationaux par le biais d'investissements en parts ou actions d'OPCVM et/ou de FIA sur la durée de placement recommandée (5 ans).



Roni Michaly
Gérant



Florian Christmann
Gérant

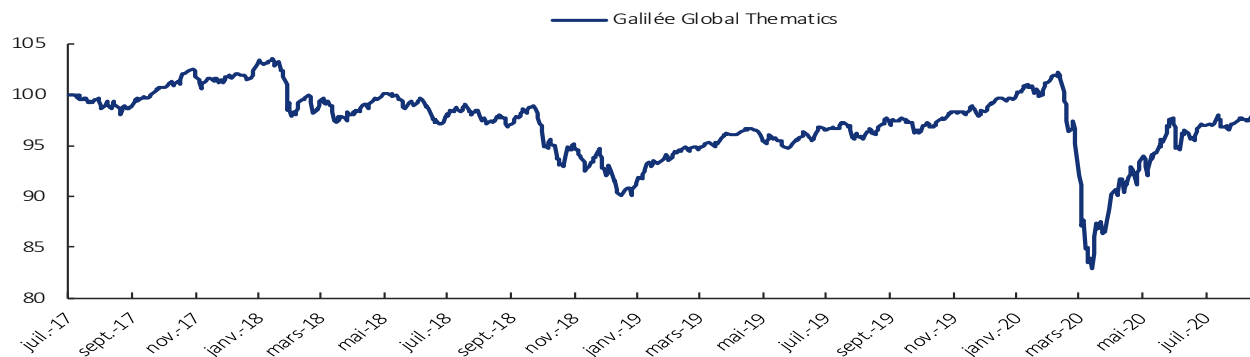


ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE au 31/08/2020

	1 Mois	YTD	2019	2018	2017(*)	1 an	3 ans	5 ans	Création
Fonds	+1,6%	-1,3%	+9,3%	-10,4%	+1,5%	+1,2%	-	-	-2,0%
Indicateur	+1,6%	+1,8%	+10,4%	-0,2%	+1,0%	+4,7%	-	-	+11,1%

Les performances et volatilités passées ne présagent pas des performances et volatilités futures.

*Le fonds a été créé le 10/07/2017.



Les performances et volatilités passées ne présagent pas des performances et volatilités futures

Commentaire de gestion :

Après une phase de stabilisation des indices au mois de juillet, les marchés ont retrouvé le chemin de la hausse au mois d'août, l'indice Eurostoxx 50 s'adjugeant +3,09% et le S&P 500 américain +7,01%. La saison des publications s'est achevée avec des surprises plutôt positives par rapport aux attentes des analystes, même si en absolu elle restent, bien entendu, très négatives. Les marchés saluent notamment les annonces de progression de la recherche d'un vaccin et la perspective d'un second confinement est écartée pour l'instant par les gouvernements.

Dans ce contexte, nous avons augmenté nos positions sur les actions de type « Value » notamment sur les secteurs de l'automobile et des infrastructures afin d'accompagner les anticipations de marché quant à la reprise économique post Covid-19 avec les fonds **M&G Listed Infrastructures** et **Lyxor Stoxx 600 Auto & Parts** ainsi que nos positions sur le High Yield avec le fonds **Allianz Global High Yield**.

CARACTÉRISTIQUES PRINCIPALES

Valeur liquidative	97,99	Date de création	10/07/2017	Frais d'entrée	2%
Ticker Bloomberg	FIGAFPS FP	Eligible au PEA	Non	Frais de sortie	Néant
Code ISIN	FR0013241858	UCITS V	Oui	Frais de gestion	1,50%
Indice de référence :	35% MSCI ACWI Hedged	Valorisation	Quotidienne	Dépositaire	CM-CIC MS
	+ 35% Barclays Global Aggregate	Devise	EUR	Type de part	Capitalisation
	+ 30% EONIA Capitalisé	Durée de placement	5 ans	Cut-off	12h00

INDICATEURS DE RISQUES

	1 an
Ratio de Sharpe	0,18
Ratio de Sortino	0,14
Volatilité	13,4%
Max Drawdown	-18,9%

Ce document est non-contractuel et ne constitue pas une offre de vente ou un conseil en investissement. Il a vocation à informer de manière simplifiée et synthétique sur les caractéristiques du fonds. Avant toute décision d'investissement, veuillez vous référer aux documents réglementaires (DICI et prospectus complet) disponibles sur simple demande. Les performances et volatilités passées ne présagent pas des performances et volatilités futures.





PRINCIPALES POSITIONS %

1	PARETO-NORDIC CROSS CR-AEUR	6,3%
2	ALLIANZ SEL GLB HI INC-ATH2	6,2%
3	GALILEE INNOVATION EUROPE-IC	5,5%
4	PICTET-SMARTCITY-I USD	4,3%
5	ECHIQ AGENOR MID CAP EU-G	4,3%



CONTRIBUTIONS %

Galilée Innovation Europe	▲	+0,24%
BGF World Technology D2	▲	+0,21%
Echiquier Agenor Mid Cap	▲	+0,17%
Axa IM US Corporate Bond	▼	-0,03%
LO Sovereign Bond	▼	-0,03%
Aberdeen GDP Weighted Govt	▼	-0,05%



PROFIL DU FONDS

Nombre de positions	29
Poids des 5 premières lignes	27%
Poids des 10 premières lignes	47%
Société de gestion en portefeuille	25

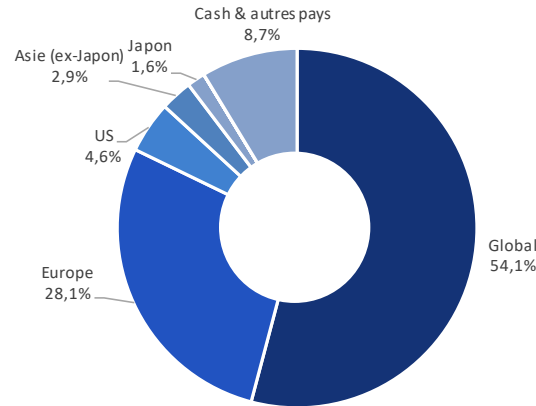


DEVISES

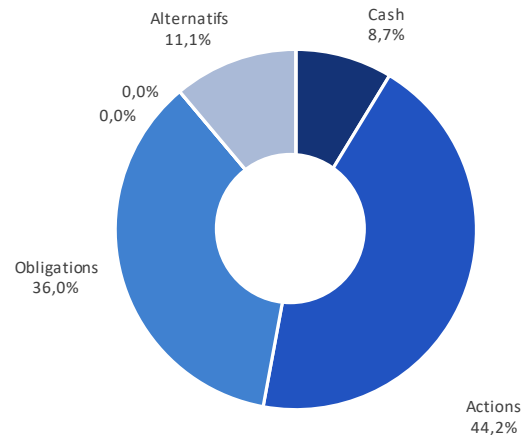
EUR	83,1%
USD	16,9%



ZONES GÉOGRAPHIQUES



CLASSES D'ACTIFS



DOMICILIATION FONDS %

Luxembourg	69,4%
France	17,4%
Etats Unis	2,9%
Irlande	1,6%



TYPOLOGIE INVESTISSEMENT %

Fonds (SICAV ou FCP)	85,4%
Trackers	5,9%



THÉMATIQUES D'INVESTISSEMENT

