

GLOBAL PROACTIVE PORTFOLIO

FONDS DE FONDS FLEXIBLE MONDE | SFDR 6 | SRRI ①②③④⑤⑥⑦

REPORTING MENSUEL

Mai 2022

Objectif

Le fonds **Global Proactive Portfolio** investit dans des supports de toutes zones géographiques en totale architecture ouverte. Le niveau d'exposition actions peut être ajusté en fonction des anticipations de marché. Compte-tenu des taux actuels, le fonds investit sa poche prudente sur des OPCVM alternatifs à volatilité réduite plutôt qu'en obligations. L'objectif de gestion est la recherche d'une performance absolue supérieure à 5% par an sur une durée de placement recommandée de 3 ans. Le fonds de fonds est géré par l'équipe de gestion de **Financière Galilée** et est conseillé par les gérants du cabinet **Capital Conseil**.

Gestion

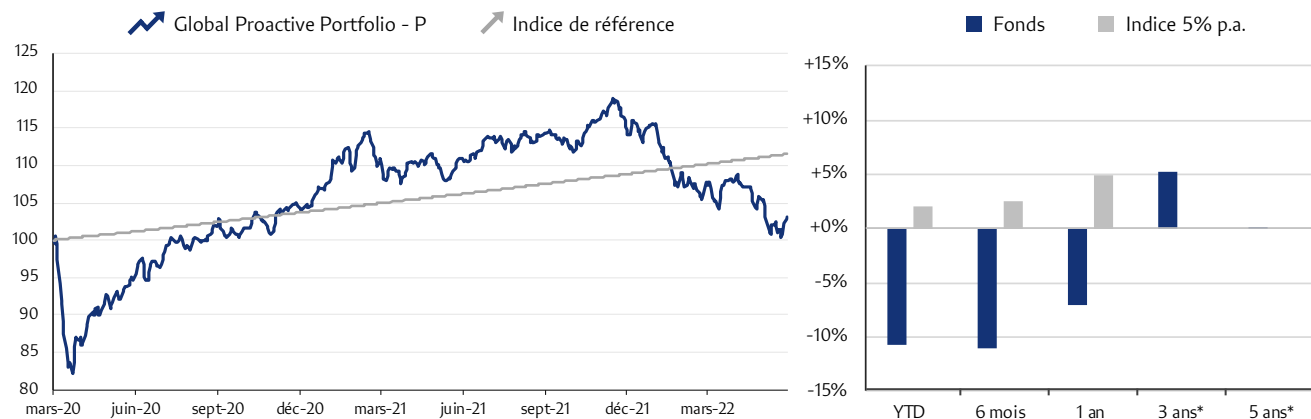


Conseil



PERFORMANCES PAR PÉRIODES GLISSANTES (%)

Au 31/05/2022	Valeurs	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	3 ans*	5 ans*	Création*
Global Proactive Portfolio - P	126,80 €	-2,6%	-3,5%	-11,0%	-10,7%	-7,1%	+5,3%	+0,2%	-2,5%
Indice de référence 5% p.a.	-	+0,4%	+1,2%	+2,5%	+2,1%	+5,0%	-	-	-



Données Financière Galilée, Bloomberg – Graphique part P en base 100 depuis modification de l'indice de référence du fonds à compter du 29/02/2020.

* Précédent indice de référence du fonds : 75% MSEUACWF Index + 25% SBWGEU Index du 16/02/2015 au 29/02/2020.

PERFORMANCES MENSUELLES ET CALENDAIRES (%)

	Janv.	Fév.	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
2018	+0,9%	-2,2%	-1,7%	+2,3%	-2,7%	-0,5%	+2,0%	-3,3%	+3,2%	-5,5%	+1,9%	-2,1%	-7,9%
2019	+2,7%	+0,9%	+0,7%	+2,5%	-3,9%	+0,7%	+1,8%	-0,7%	+2,3%	+1,0%	+1,4%	+0,8%	+10,6%
2020	-0,9%	-3,6%	-13,6%	+6,5%	+2,3%	+2,1%	+2,1%	+3,1%	-0,2%	-0,8%	+3,8%	+2,8%	+2,1%
2021	+1,6%	+0,5%	-0,3%	+1,3%	+0,1%	+2,6%	-1,4%	+1,7%	-1,4%	+2,9%	-0,0%	-0,3%	+7,4%
2022	-6,1%	-1,6%	+0,9%	-1,8%	-2,6%								-10,7%

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.

PROFIL DU FONDS

CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

Code ISIN (Part P)	FR0012444958
Code Bloomberg	GLOBPPE FP
Date de création	16/02/2015
Actif net	13,61 M€
Type de support	Fonds de fonds
Indice de référence	Performance absolue nette de 5,0% par an

INVESTISSEMENTS DU FONDS

Nombre de positions	27
Sociétés de gestion en portefeuille	22
Poids des 10 premières lignes	54,0%
Taux d'exposition actions	59,0%
Taux d'investissement	98,9%
Liquidités	1,1%

INDICATEURS DE RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans
Beta	0,63	0,69	0,69
Ratio de Sharpe	-0,72	0,25	0,10
Ratio de Sortino	-0,61	0,20	0,08
Volatilité	8,3%	11,4%	10,1%
Max drawdown	-15,7%	-24,0%	-24,0%



FINANCIÈRE GALILÉE



> PRINCIPALES POSITIONS (%)

Libellé du fonds	Support	Catégorie	Focus géo.	Poids
1 Berkshire Hathaway Inc	Actions	Actions	Etats-Unis	6,5%
2 Carmignac Portfolio - Long-Short European Equities Portfolio	OPCVM	Alternatif	Europe	6,3%
3 Fidelity Funds - Asia Pacific Opportunities Fund	OPCVM	Actions	Asie (ex-Japon)	6,0%
4 Alger SICAV - Alger Dynamic Opportunities Fund	OPCVM	Alternatif	Etats-Unis	5,9%
5 Pictet TR - Mandarin	OPCVM	Alternatif	Asie (ex-Japon)	5,8%

> ALLOCATION D'ACTIFS DU FONDS

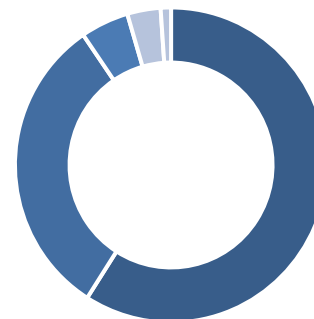
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (%)

- Global : 44,3%
- Etats-Unis : 18,9%
- Europe : 18,4%
- Asie (ex-Japon) : 17,3%
- Liquidités : 1,1%



RÉPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS (%)

- Actions : 59,0%
- Alternatif : 31,4%
- Obligations : 5,0%
- Diversifié : 3,5%
- Liquidités : 1,1%



RÉPARTITION PAR DEVISES (%)

EUR	72,5%
USD	27,5%
GBP	0,0%
CHF	0,0%

RÉPARTITION PAR TYPE DE SUPPORT (%)

OPCVM	78,6%
ETF	13,8%
Actions	6,5%
Liquidités	1,1%

> CONTRIBUTIONS SUR LE MOIS

▲ Luxembourg Select Active Solar	+0,31%
▲ Lonvia Avenir Midcap Europe	+0,21%
▲ Invesco China Technology ETF	+0,05%
▼ First Trust Nasdaq Cybersecurity	-0,25%
▼ Alger Dynamic Opportunities	-0,29%
▼ BGF World Technology	-0,45%

> PRINCIPAUX MOUVEMENTS

	Entrées/Renforcements	Mouvement
+	Lonvia Avenir Midcap Europe	Entrée
	Pictet Water	Renforcement
	iShares S&P 500 ETF	Renforcement
-	Sorties/Allègements	Mouvement
	Pictet TR - Mandarin	Allègement
	Pictet TR - Atlas	Allègement
	Carmignac L/S EU Equities	Allègement

> INFORMATIONS DU FONDS

Général	Forme juridique	FCP de droit français
	Classification	Diversifié
	Fréquence de VL	Quotidienne
	Dépositaire	CACEIS Bank

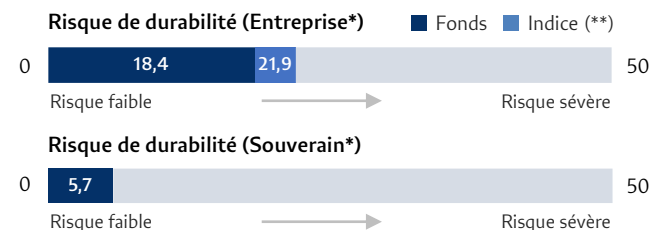
Frais	Frais de gestion TTC/an	1,95%
	Frais d'entrée (max)	4,00%
	Frais de sortie	Néant
	Durée de placement	Supérieure à 3 ans



DONNÉES ESG DES FONDS SOUS-JACENTS

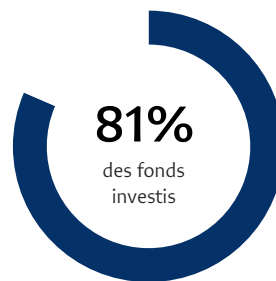
Le fonds n'intègre pas de critères ESG dans son processus d'investissement (Article 6 SFDR). Les informations sur les critères ESG des fonds sous-jacents sont communiquées à titre informatif et issues de fournisseurs de données reconnus : Morningstar et Sustainalytics.

> ÉVALUATION DU RISQUE ESG

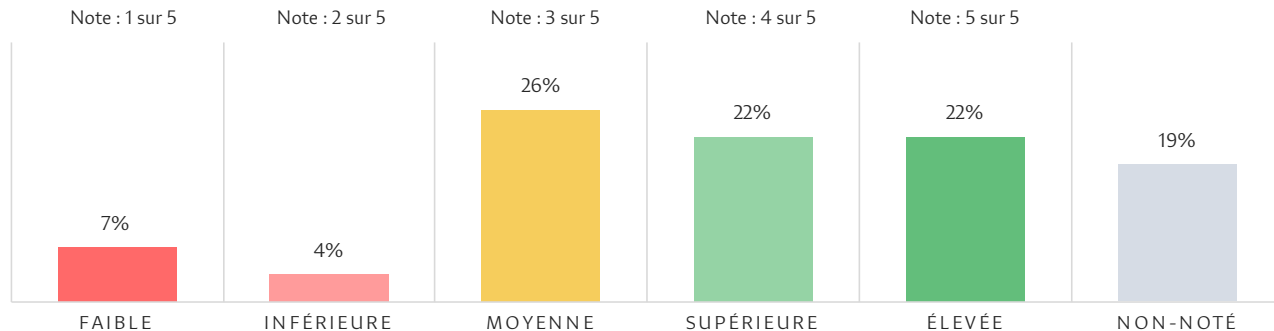


Notations transparentes Morningstar, Sustainalytics sur une échelle de 0 (risque faible) à 50 (risque sévère). (**) Indice MSCI World All Cap NR à titre de comparaison.

> TAUX DE COUVERTURE ESG



> Répartition par note Morningstar Sustainability Rating® (Note de 1 à 5 globes, en % du nombre de fonds en portefeuille)



> TOP 3 : FAIBLE RISQUE ESG

Libellé du fonds	Risque
▲ Galilée Innovation Europe	17,1
▲ GAM Star Alpha Technology	18,8
▲ BlackRock Global Funds - World Technology Fund	18,9

> TOP 3 : RISQUE ESG PLUS ÉLEVÉ

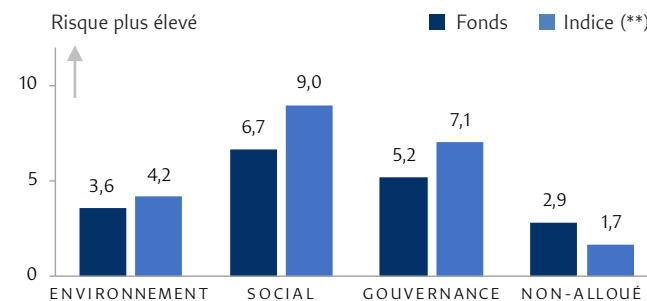
Libellé du fonds	Risque
▼ JPMorgan Funds - China A-Share Opportunities Fund/Lu:	30,4
▼ Luxembourg Selection Fund - Active Solar	26,9
▼ Raymond James AM Raymond James Microcaps	25,7

*Données transparentes Morningstar, Sustainalytics, Bloomberg, Financière Galilée des fonds et supports en portefeuille. La note du durabilité Morningstar Sustainability Rating mesure la manière dont les sociétés en portefeuille gèrent les risques ESG. Les actifs composant les fonds investis sont scindés dans les catégories « Entreprise » (ex: actions) et « Souverain » (ex: obligations) afin d'en mesurer le risque de durabilité selon la méthodologie indiquée. Le risque de durabilité et les piliers ESG sont également consultables en ligne dans la fiche du fonds sur le site de Morningstar.

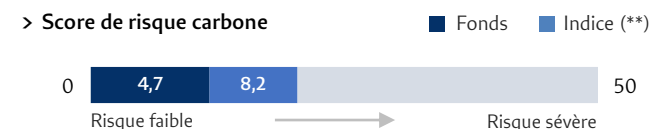


EMPREINTE ENVIRONNEMENTALE

> ÉVALUATION PAR PILIERS ESG



> Score de risque carbone



> Intensité carbone (t CO2/M\$ de CA)



Couverture fonds : 63% - Couverture indice : 98%
(**) Indice de comparaison utilisé : MSCI World All Cap NR.
Données Morningstar, Sustainalytics. Émissions carbone de Scope 1 et 2.

> ARTICLE SFDR DES FONDS INVESTIS

Sur 27 fonds investis :	Nombre	en %
● Article 6 (sans intégration ESG)	17	63%
● Article 8 (avec intégration ESG)	6	22%
● Article 9 (intégration ESG et impact)	4	15%

