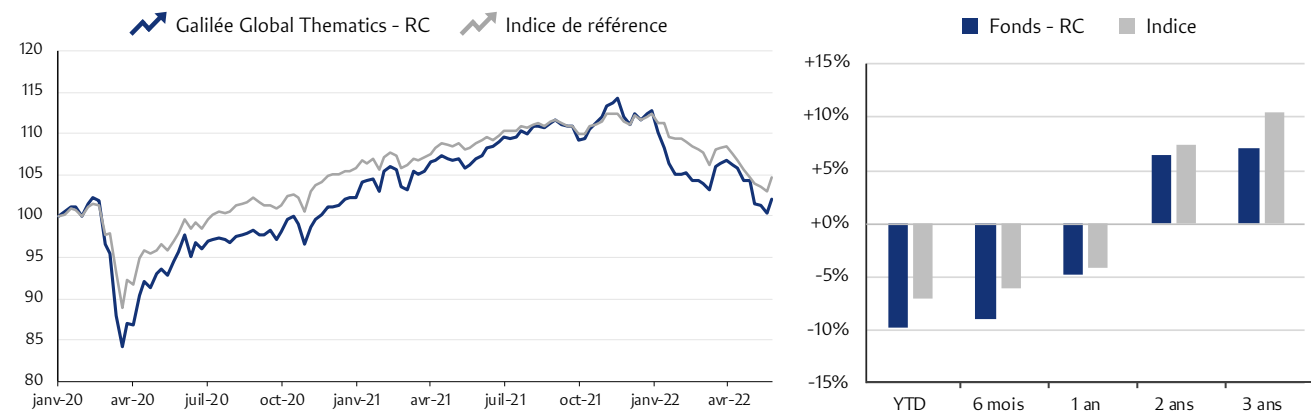


Objetif

Le fonds Galilée Global Thematics investit dans des OPCVM thématiques de toutes zones géographiques et de tous secteurs en suivant un processus de sélection en 6 étapes d'analyse quantitative et qualitative. L'objectif de gestion est la recherche d'une performance nette de frais supérieure à celle de son indicateur de référence (35% MSCI ACWI + 35% Bloomberg Barclays Global Aggregate TR + 30% €STER capitalisé) sur une durée de placement minimum recommandée de 5 ans, à travers une gestion flexible. La poche diversifiée et flexible du portefeuille sera composée de fonds obligataires, alternatifs et monétaires.

### PERFORMANCES PAR PÉRIODES GLISSANTES (%)

Au 31/05/2022	Valeurs	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	2 ans	3 ans	5 ans
Galilée Global Thematics - RC	101,52 €	-2,5%	-3,0%	-8,9%	-9,8%	-4,7%	+6,5%	+7,0%	-
Galilée Global Thematics - IC	1 076,09 €	-2,4%	-2,8%	-8,5%	-9,5%	-4,1%	+7,9%	-	-
Indice de référence	-	-0,2%	-3,5%	-6,1%	-7,0%	-4,2%	+7,4%	+10,4%	-



Données Financière Galilée, Bloomberg. Graphique part RC en base 100. Modification de la dénomination du fonds et de la stratégie multi-thématiques à partir du 31/12/2019.



### CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

#### > INFORMATIONS DU FONDS

Forme juridique	FCP de droit français
Fréquence de VL	Quotidienne
Devise du fonds	EUR
Dépositaire	CIC Market Solutions
Valorisateur	CIC Asset Management

#### > PART RC

Code ISIN	FR0013241858
Code Bloomberg	FIGAFPS FP
Date de création	10/07/2017
Frais de gestion TTC/an	1,50%
Frais d'entrée (max)	2,00%

#### > PART IC

Code ISIN	FR0013508876
Code Bloomberg	FGTHEMI FP
Date de création	28/05/2020
Frais de gestion TTC/an	0,75%
Frais d'entrée (max)	2,00%

### INDICATEURS DE RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans
Beta	0,64	0,64	-
Ratio de Sharpe	-0,58	0,35	-
Ratio de Sortino	-0,51	0,24	-
Volatilité	7,3%	9,0%	-
Max drawdown	-13,0%	-18,9%	-



Roni Michaly  
Gérant



Damien Ledda  
Gérant

Le fonds de fonds multi-thématiques Galilée Global Thematics a reculé de -2,5% en mai, tandis que son indice de référence a affiché une diminution, sur la période, de -0,2%. Depuis le début de l'année, les parts RC et IC abandonnent respectivement -9,8% et -9,5% (contre -7,0% pour l'indice de référence).

A l'image des mois précédents, les marchés ont évolué dans un environnement anxieux et incertain en mai, pénalisés par les sujets suivants :

- une hausse durable de l'inflation (8,1% en mai au sein de la zone euro) accompagnée d'une remontée des taux (le rendement de l'obligation 10 ans américaine est revenu à ses niveaux de 2018, à plus de 3%) ;
- un resserrement progressif des politiques monétaires (Christine Lagarde a indiqué que la BCE pourrait ramener progressivement ses taux directeurs en territoire positif d'ici septembre) ;
- un enlèvement du conflit russo-ukrainien.

Les segments « croissance », plus sensibles aux mouvements de taux, ont souffert à l'image de l'ETF First Trust - Nasdaq Cybersecurity (-0,43%) et BGF World Technology (-0,34%). Le fonds a été soutenu par l'ETF First Trust - Network Future (+0,04%) et ODDO European Banks (+0,02%).

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.

### > PRINCIPALES POSITIONS (%)

#### Exposition Actions Thématiques

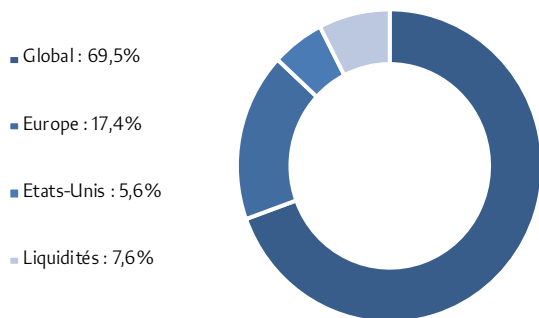
5,8%	M&G (Lux) Global Listed Infrastructure	
5,0%	Galilée Innovation Europe	
4,2%	BNP Paribas Aqua	
3,6%	BGF - World Technology Fund	
3,5%	First Trust NASDAQ Cybersecurity ETF	

#### Exposition Diversifiée/Alternative

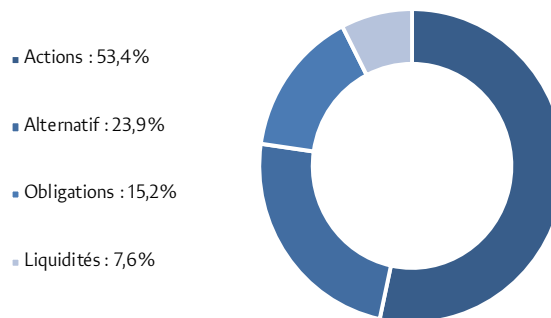
7,3%	Pictet - Atlas	Alternatif
6,3%	Eleva - Absolute Return Europe	Alternatif
5,2%	Nordea 1 SICAV - Alpha 7 MA Fund	Alternatif
5,1%	PIMCO - Global Bond Fund	Obligations
5,0%	Candriam Abs Return Equity Mkt Neutral	Alternatif

### > ALLOCATION D'ACTIFS DU FONDS

#### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (%)



#### RÉPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS (%)



#### RÉPARTITION PAR DEVISES (%)

EUR	82,3%
USD	17,7%
GBP	0,0%
CHF	0,0%

#### RÉPARTITION PAR TYPE DE SUPPORT (%)

OPCVM	83,7%
ETF	8,8%
Autres	0,0%
Liquidités	7,6%

### > CONTRIBUTIONS DU MOIS (%)

▲	First Trust - Network Future	+0,04%
▲	ODDO European Banks	+0,02%
▲	-	-
▼	Galilée Innovation Europe	-0,23%
▼	BGF World Technology	-0,34%
▼	First Trust Nasdaq Cybersecurity	-0,43%

### > EXPOSITION PAR THÉMATIQUES

(Poche investie en actions)

	▶ Révolution digitale & robotique	18,0%
	▶ Transition énergétique	14,4%
	▶ Évolutions démographiques	8,5%
	▶ Émergence des classes moyennes	6,1%
	▶ Nouveaux modes de consommation	6,4%

### > CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

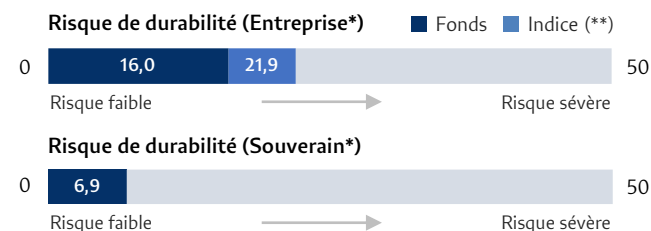
Nombre de fonds	28
Sociétés de gestion en portefeuille	25
Poids des 10 premières lignes	51,0%
Taux d'exposition actions	53,4%
Taux d'investissement	92,4%
Liquidités	7,6%



### DONNÉES ESG DES FONDS SOUS-JACENTS

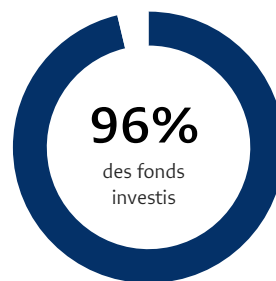
Le fonds n'intègre pas de critères ESG dans son processus d'investissement (Article 6 SFDR). Les informations sur les critères ESG des fonds sous-jacents sont communiquées à titre informatif et issues de fournisseurs de données reconnus : Morningstar et Sustainalytics.

#### > ÉVALUATION DU RISQUE ESG

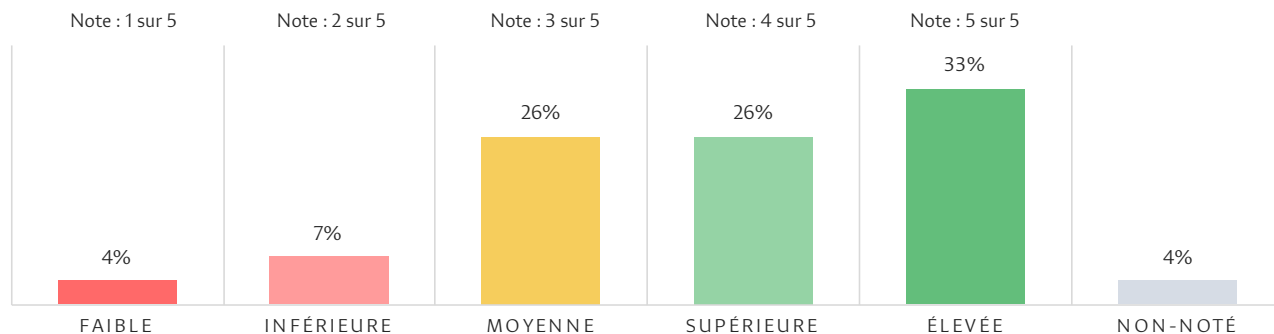


Notations transparentes Morningstar, Sustainalytics sur une échelle de 0 (risque faible) à 50 (risque sévère). (\*\*) Indice MSCI World All Cap NR à titre de comparaison.

#### > 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
▲ Candriam Absolute Return Equity Market Neutral	11,9
▲ Galilée Innovation Europe	17,1
▲ M Sport Solutions SRI	17,1

#### > TOP 3 : RISQUE ESG PLUS ÉLEVÉ

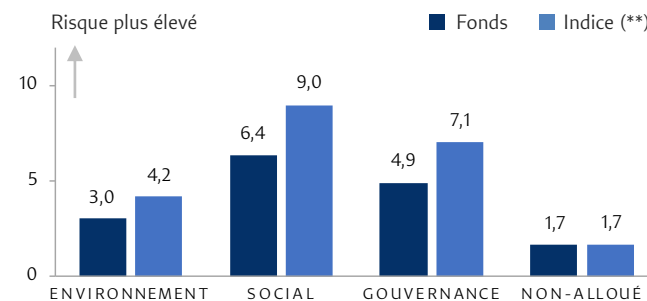
Libellé du fonds	Risque
▼ Aberdeen Standard SICAV I - GDP Weighted Global Gove	27,1
▼ Allianz Global Investors Fund - Allianz Pet and Animal We	24,5
▼ Candriam Equities L Oncology Impact	23,3

\*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.

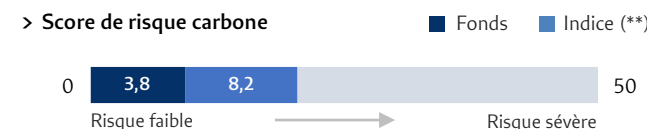


### EMPREINTE ENVIRONNEMENTALE

#### > 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)	11	41%
● Article 8 (avec intégration ESG)	11	41%
● Article 9 (intégration ESG et impact)	5	19%





## LES CINQ PILIERS THÉMATIQUES

Le **Codex des Thématiques**, outil propriétaire de Financière Galilée, 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.

### Émergence des Classes Moyennes

- Accès aux soins
- Éducation
- Luxe et lifestyle
- Sport et bien-être
- Tourisme et loisirs

### Nouveaux Modes de Consommation

- Animal Wellbeing
- Économie numérique
- Gaming et Metaverse
- Médecine du futur
- Sécurité et testing



### Transition Énergétique

- Cycle de l'eau
- Énergies propres
- Matériaux durables
- Mobilités du futur
- Recyclage et déchets

### Révolution Digitale & Robotique

- Cloud et IoT
- Cybersécurité
- Digitalisation
- Finance du futur
- Robotique et IA

### Évolutions Démographiques

- Besoins énergétiques
- Défi alimentaire
- Silver Age
- Urbanisation et infrastructures
- Villes intelligentes