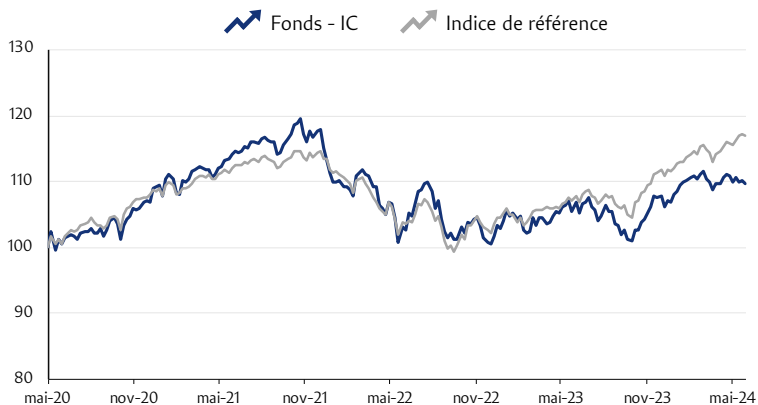


Galilee Global Thematics est un fonds de fonds investissant dans des supports thématiques en suivant un processus de sélection en 6 étapes. L'objectif de gestion est la recherche d'une performance nette de frais supérieure à celle de son indicateur de référence (35% MACXUIGB + 35% LEGATREH + 30% OISESTR) sur une durée de placement minimum de 5 ans, à travers une gestion flexible. La poche défensive du portefeuille sera composée de fonds obligataires, alternatifs et monétaires. Le processus de gestion du fonds de fonds intègre des critères ESG au sens de l'Article 8 du règlement SFDR.

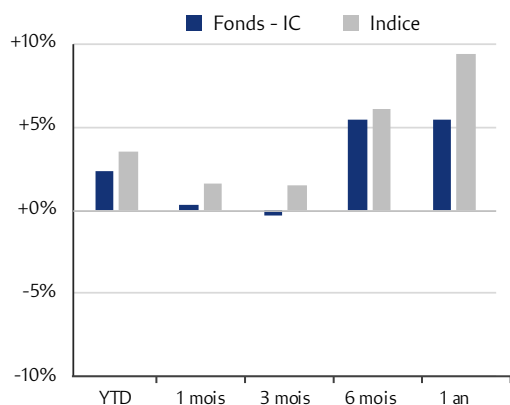
## > PERFORMANCES PAR PÉRIODES GLISSANTES (%)

Au 28/06/2024	Valeurs	1 mois	3 mois	6 mois	YTD	1 an	2 ans	3 ans	5 ans*
Fonds - IC EUR	1 126,18	-0,1%	-1,4%	+2,2%	+2,2%	+3,5%	+9,1%	-1,9%	-
Fonds - RC EUR	104,60	-0,1%	-1,6%	+1,8%	+1,8%	+2,8%	+7,5%	-4,0%	-
Indice de référence	-	+1,3%	+1,3%	+4,8%	+4,8%	+8,7%	+14,2%	+4,4%	-



Données Galilee Asset Management. Graphique de la part IC en base 100.

\*Modification de la dénomination du fonds et mise en place de la stratégie multi-thématiques à partir du 31/12/2019. Création de la part IC le 28/05/2020.



## > CARACTÉRISTIQUES GÉNÉRALES

### > INFORMATIONS

Forme juridique	FCP de droit français
Dépositaire	CIC Market Solutions
Fréquence de VL	Quotidienne / EUR
Frais de souscription	2% max
Frais de rachat	Néant

### > PART IC

Code ISIN	FR0013508876
Code Bloomberg	FGTHEMI FP
Date de création IC	28/05/2020
Frais de gestion	0,75%
Frais de performance	20% > indice

### > PART RC

Code ISIN	FR0013241858
Code Bloomberg	FIGAFPS FP
Date de création RC	10/07/2017
Frais de gestion	1,50%
Frais de performance	20% > indice

## > INDICATEURS DE RISQUE

	1 an	3 ans	5 ans
Beta	0,67	0,68	-
Ratio de Sharpe	0,14	-0,32	-
Ratio de Sortino	0,13	-0,29	-
Volatilité	6,2%	8,6%	-
Max drawdown	-6,3%	-16,0%	-

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.



Roni Michaly  
Gérant



Damien Ledda  
Co-gérant



Aurélien Lux  
Analyste

En juin, notre fonds de fonds flexible multi-thématiques Galilee Global Thematics a reculé de -0,14% (part IC), en deçà de son indice de référence sur la même période (+1,26%).

Durant le mois écoulé, la croissance mondiale s'est légèrement modérée pour atteindre +3% en rythme annualisé, favorisant la reprise de la désinflation, en pause lors des 3 derniers mois. Aux Etats-Unis, les attentes de baisse de taux progressent – la FED devrait effectuer sa première baisse de taux au T4 – favorisant les marchés actions et notamment le segment « croissance », très sensible à la diminution des taux longs. Cet environnement a logiquement profité en premier lieu aux thématiques tech, dont l'iShares Automation and Robotics qui progresse de +3,8% au mois de juin. De l'autre côté de l'Atlantique, pénalisée par des incertitudes électorales, la première baisse de taux de la BCE n'a pas suffi à porter les marchés européens sur la période.

La poche obligataire (50,9% du fonds) a continué sa progression sur la période, alors que les fonds sélectionnés en portefeuille affichent une performance positive depuis le début de l'année, et ce malgré un indice Bloomberg Global Aggregate en retrait de -0,6%. Enfin, le taux d'exposition aux actions thématiques, via une sélection d'ETF et de fonds de gestion active, s'élève à 48% en fin de mois.



### > PRINCIPALES POSITIONS (%)

#### Exposition Actions Thématiques

6,4%	Amundi MSCI Water ESG	
5,8%	Galilee Innovation Europe	
5,7%	SPDR World Healthcare	
5,5%	ODDO Future of Finance	
5,3%	Amundi - S&P Global Luxury ETF	

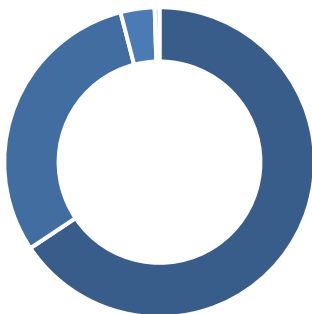
#### Exposition Obligataire/Alternative

9,9%	IVO Fixed Inc. Short Duration	Obligations
8,8%	Sycoryield 2026	Obligations
8,7%	Sedec Rendement	Obligations
8,3%	Fideas - CreditMax Smart for Climate	Obligations
7,5%	Anaxis Short Duration	Obligations

### > ALLOCATION D'ACTIFS DU FONDS

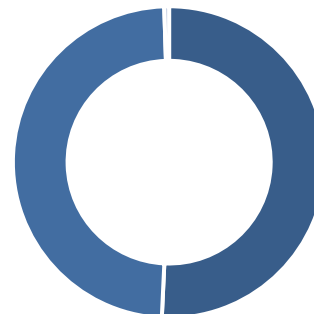
#### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (%)

- Global : 65,6%
- Europe : 30,3%
- Etats-Unis : 3,5%
- Liquidités : 0,5%



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

- Obligations : 50,7%
- Actions (Net) : 48,8%
- Liquidités : 0,5%



#### RÉPARTITION PAR DEVISES (%)

EUR		89,4%
USD		10,6%
GBP		0,0%
CHF		0,0%

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

OPCVM		66,2%
ETF		33,3%
Autres		0,0%
Liquidités		0,5%

### > CONTRIBUTIONS DU MOIS (%)

▲	WT Cybersecurity	+0,37%
▲	BGF World Healthscience	+0,15%
▲	Thematics AM Safety	+0,13%
▼	Lyxor MSCI Water ESG	-0,04%
▼	Oddo BHF Future of Finance	-0,11%
▼	iShares Global Clean Energy	-0,29%

### > EXPOSITION PAR THÉMATIQUES

(Poche investie en actions)

	▶ Révolution Digitale & Robotique	23,6%
	▶ Transition Énergétique	14,2%
	▶ Émergence des Classes Moyennes	5,3%
	▶ Évolutions Démographiques	5,7%
	▶ Nouveaux Modes de Consommation	0,0%

### > CARACTÉRISTIQUES DU FONDS

Nombre de fonds	17
Sociétés de gestion en portefeuille	16
Poids des 10 premières lignes	74,0%
Taux d'exposition actions (net)	48,8%
Taux d'investissement	99,5%
Liquidités	0,5%

Profil

Piliers thématiques

## 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 5 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.

