SG IS FUND - GLOBAL CONSERVATIVE ALLOCATION PORTFOLIO

Rapport mensuel

OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

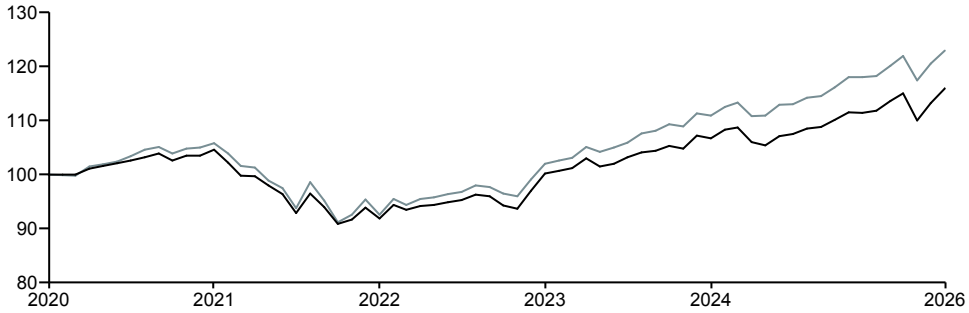
L'objectif d'investissement du Compartiment est de générer une croissance à moyen terme (3-5 ans) aux investisseurs à partir d'un portefeuille diversifié.

Le portefeuille est géré de manière active, en fournissant une exposition dynamique aux produits de taux, aux actions et aux investissements alternatifs*, par le biais d'OPCVM et d'ETFs. Le risque global du fonds est calibré en fonction du profil de gestion choisi.

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs

GRAPHIQUE DE PERFORMANCES (base 100)



SG IS FUND - GLOBAL CONSERVATIVE ALLOCATION PORTFOLIO
MSCI USA, MSCI Europe, MSCI Japan, MSCI Emerging Markets, Ice BofAML Euro Gov, Ice BofAML Euro Corp, Ice BofAML Euro HY, HFRU HF Composite, LBMA Gold Price

PERFORMANCES

Performances cumulées	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans *	5 ans *	Depuis lancement *
Fonds	-0,81%	-0,73%	3,44%	5,13%	7,05%	2,42%	2,06%
Benchmark**	-	-	-	-	-	-	-
Ecart	-	-	-	-	-	-	-

Performances calendaires	2025	2024	2023	2022	2021
Fonds	4,82%	6,47%	9,09%	-12,13%	4,55%
Benchmark**	6,61%	8,70%	10,10%	-12,44%	5,78%
Ecart	-1,79%	-2,23%	-1,01%	0,31%	-1,23%

Performances calendaires	2020	2019	2018	2017	2016
Fonds	2,07%	8,85%	-7,00%	1,75%	-
Benchmark**	4,48%	12,23%	-2,40%	4,24%	-
Ecart	-2,41%	-3,38%	-4,60%	-2,49%	-

***MSCI USA, MSCI Europe, MSCI Japan, MSCI Emerging Markets, Ice BofAML Euro Gov, Ice BofAML Euro Corp, Ice BofAML Euro HY, HFRU HF Composite, LBMA Gold Price*

Source : Société Générale Investment Solutions (Europe)

DONNÉES DE RISQUE

	Volatilité			Beta	Sharpe
	1 an	3 ans *	5 ans *		
Fonds	6,70%	5,37%	6,09%	0,81%	0,79%
Benchmark**	-	-	-	-	-

Source : Société Générale Investment Solutions (Europe)

SEPTEMBRE 2026

PART RETAIL EUR
LU1506378568

Indicateur Synthétique de Risque (SRI) (1)

1 **2** 3 4 5 6 7

Risque plus faible — Risque plus élevé
Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

Notation Morningstar (2)

★★★★

Classification SFDR
Article 8

Minimum d'investissement durable
0%

Catégorie Morningstar
Allocation EUR Prudente - International

Horizon d'investissement recommandé
3-5 ans

Actifs nets
EUR 396,95 M

Valeur Liquidative
EUR 306,08

Devise du fonds
EUR

Devise de la part
EUR

Date de lancement
25/10/2016

Forme juridique
UCITS Luxembourg SICAV

Société de gestion
Société Générale Investment Solutions (Europe)

Nom du gérant
Nicolas MOUSSAVI

Valorisation/Soucription/Rachat
Quotidienne

Souscription minimum
1 part

Autres parts disponibles

Coûts ponctuels

Coûts d'entrée	5,00%
Coûts de sortie	0,00%

Coûts récurrents

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,62%
Coûts de transaction	0,15%

(1) Échelle de risque allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé); le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

(2) © 2025 Morningstar, Inc. Tous droits réservés. Les informations contenues dans les présentes: (1) appartiennent à Morningstar et/ou ses fournisseurs d'informations; (2) ne peuvent être ni reproduites, ni redistribuées, (3) sont présentées sans garantie d'exactitude, d'exhaustivité ou d'actualité. Ni Morningstar ni ses fournisseurs d'informations ne pourront être tenus pour responsables de tout dommage ou perte résultant de l'utilisation de ces données.

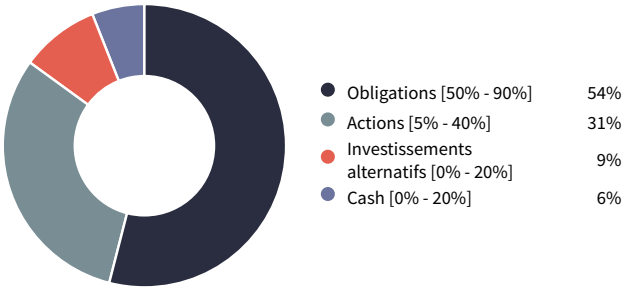
SOCIETE GENERALE
Investment Solutions

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

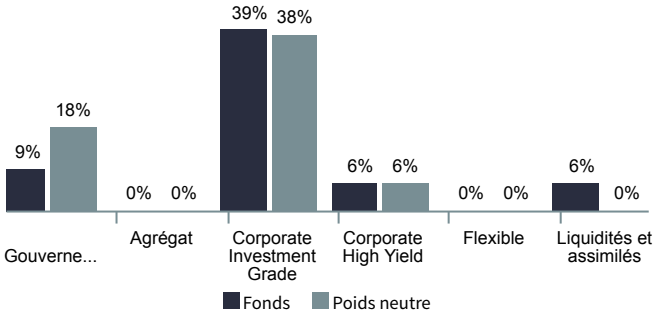
SG IS FUND - GLOBAL CONSERVATIVE ALLOCATION PORTFOLIO

SEPTEMBRE 2026

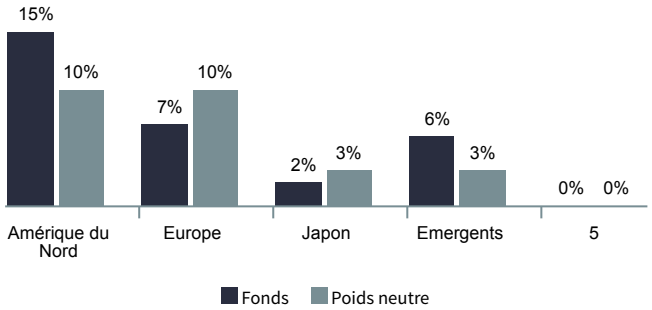
RÉPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS



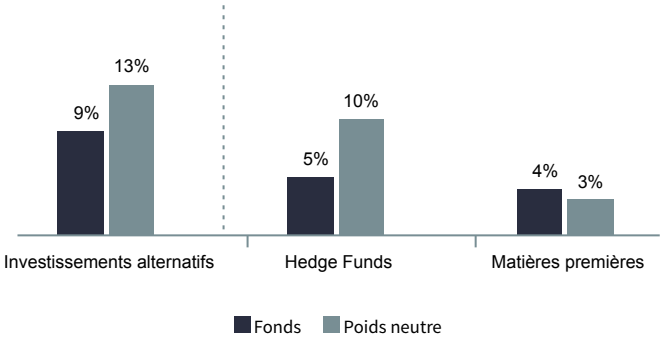
RÉPARTITION PAR TYPES D'OBLIGATIONS ET LIQUIDITÉS



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ACTIONS



RÉPARTITION INVESTISSEMENTS ALTERNATIFS



POSITIONS DU PORTEFEUILLE

Actions et assimilés	30.70 %
Amérique du Nord	15.50%
ISHARES MSCI USA SCREENED ETF	7.10%
AMUNDI SP500 EQUI WEIGHT ESG ETF	2.20%
FT PUTNAM US LARGE CAP EQTY S	1.90%
AMUNDI NASDAQ 100 ETF DIST NH	4.30%
Europe	7.00%
JH HOR PEU SC GU2C EUR C.	1.60%
M G LUX EUR.ST.V.FD EUR JI C3D	2.00%
ELEVA EURO SEL I2C EUR C.	2.30%
AMUNDI STOXX EUROPE 600 ETF	1.00%
Japon	2.00%
FIDELITY JAPAN VALUE FD I EUR ACC	1.00%
ISHARES CORE MSCI JAPAN	1.10%
Emergents	6.20%
AMUNDI MSCI EMERGING	1.20%
ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN	1.10%
SG IS FUND EMERGING MARKET EQUITY IE	3.50%
HSBC GIF FR MKT XCEUR	0.40%

Obligations et assimilés	54.00 %
Gouvernement	8.80%
DNCA INVEST ALPHA BONDS SI 4D	1.20%
SG IS FD EURO GOVERN.BDS IE 3D	6.30%
PIMCO GIS INCOME FUND I EUR HDG	1.30%
Corporate	39.40%
AEGON EUR.ABS FD EUR.CL.I C4D	6.00%
NEUBER.CORP.HYBR.BD I2 EUR C3D	4.50%
CARMIGNAC FLEX.BOND IWC EUR 3D	7.10%
SG IS FUND EURO CREDIT IE 3D	10.80%
ISHARES EURO CORP ESG UCITS	11.00%
High Yield	5.90%
FIDELITY FDS EURO.HY I ACC EUR	2.00%
SG IS FUND EUR HIGH YIELD IEA	3.90%
Alternatifs	**9.20%**
Basic ressources	4.10%
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	4.10%
Event Driven	0.00%
-	-
Ls Equity	5.10%
J.MER.GL.EQ.AB.RET.I H.EUR C3D	3.70%
BDL REMPART I	1.40%
Liquidités et assimilés	**6.40%**
Banque EUR SGBT	2.50%
Banque USD SGBT	0.00%
BFT AUREUS ISR C	3.90%

Source: Société Générale Investment Solutions (Europe) au 30/09/2026.

La pondération réelle, les allocations d'investissements et les rendements sont susceptibles de varier sur une période continue et peuvent ne pas être exactement les mêmes que ceux indiqués. Les investisseurs doivent comprendre les différentes classes d'actifs qui composent les allocations d'investissements car chaque classe d'actifs possède des types de risques spécifiques.

Le contenu de ce document n'est pas destiné à fournir un service d'investissement ou un conseil en investissement ; il ne constitue ni une offre de produit, ni une quelconque incitation à l'achat ou à la vente. Les informations contenues sont données à titre indicatif et visent à mettre à la disposition du lecteur les informations pouvant être utiles à sa prise de décision. Elles ne constituent en aucune manière des recommandations personnalisées. Le lecteur ne saurait en tirer ni une recommandation d'investissement, ni un conseil juridique, comptable ou fiscal. Les informations sur les performances passées éventuellement reproduites ne garantissent en aucun cas les performances futures. Pareillement, le document ne saurait être considéré comme une incitation, sollicitation ou offre à investir dans les catégories d'actifs y mentionnés. Le lecteur est averti que la passation d'ordres de bourse requiert une parfaite connaissance de la réglementation et du fonctionnement des marchés. Avant d'investir, il doit avoir conscience des fluctuations rapides qui peuvent intervenir sur certains marchés et de leur caractère spéculatif ou de leur manque de liquidité. Certains actifs ou catégories d'actifs mentionnés dans le document peuvent ne pas être des investissements appropriés pour le lecteur. Dans certains cas, l'investissement effectué comporte même un risque de perte élevé indéterminable, susceptible d'excéder l'investissement initial. Par conséquent, avant de prendre une décision d'investir, le lecteur est tenu de s'adresser à son conseiller en investissements ou intermédiaire financier, pour obtenir des conseils personnalisés de manière à pouvoir apprécier les caractères des investissements envisagés et les risques particuliers inhérents à ces investissements, afin de déterminer si l'investissement envisagé est compatible avec son profil et ses objectifs d'investissement. Informations destinées aux investisseurs suisses : Ce compartiment est agréé au Luxembourg et réglementé par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) et en Suisse par la "Swiss Financial Supervisory Authority (FINMA). Le prospectus, le Key Investor Document, les statuts/le contrat du Fonds ainsi que les rapports annuels et semestriels du Fonds peuvent être obtenus sur simple demande et sans frais au siège du Représentant Suisse, de SG IS Fund, de la Société de gestion ou de la Banque dépositaire. Publications : En Suisse, les publications ou notifications du Fonds seront faites sur la plateforme électronique www.fundinfo.com.Les publications ou notifications du Fonds sont également disponibles auprès du siège de SG IS Fund ou sur le site https://investmentsolutions.societegenerale.lu/fr/.

SG IS FUND - GLOBAL CONSERVATIVE ALLOCATION PORTFOLIO

SEPTEMBRE 2026

COMMENTAIRES DE GESTION

Les données économiques des deux côtés de l'Atlantique publiés en septembre sont toujours en ligne avec une activité dynamique mais une inflation en hausse. En effet, aux Etats-Unis, les données mensuelles des ménages du mois d'août ont montré une consommation des ménages qui reste sur un rythme de hausse d'expansion supérieure à 2% alors que les nouvelles commandes de biens industrielles du mois d'août confirment la poursuite des investissements dans l'écosystème IA. En zone euro, les PMI du mois de septembre sont aussi en ligne avec une activité économique résiliente tant sur le plan manufacturier que celui des services.

Cette croissance solide s'accompagne cependant d'une inflation au-dessus des cibles des banques centrales. Aux Etats-Unis, l'inflation PCE du mois de d'août a accéléré vers 3,4% sur un an, reflet essentiellement de la hausse des prix de l'énergie. L'inflation sous-jacente s'est établit à 3% alors que des indicateurs que la Réserve fédérale suit suggèrent un rythme d'inflation supérieurs à 3%. En Europe, l'inflation du mois de septembre a accéléré à 3,7%, sous l'effet des prix de l'énergie, mais l'inflation sous-jacente reste stable à 2,5%. Dans ce contexte, la Réserve fédérale a augmenté son taux directeur à 4% et a maintenu une tonalité restrictive alors que la BCE a augmenté son taux directeur à 2,5% en signalant que le cycle de hausse de taux devrait se poursuivre

Dans le cadre d'une croissance dynamique et d'une inflation au-dessus des cibles, le principal évènement des marchés dans le mois de septembre a été la forte remontée des taux d'intérêts des deux côtés de l'Atlantique. Aux Etats-Unis, le taux des Treasuries à 2 ans a augmenté de 4,4% à 4,9%, les marchés estimant un taux terminal de la Fed à 5% alors que le taux du Treasury à 10 ans a atteint 5,3% fin septembre, son plus haut niveau depuis 2005. En Europe les taux ont aussi nettement augmenté, avec le taux du Bund à 2 ans augmentant de 3% à 3,2% alors que le taux du Bund à 10 ans a atteint 3,6%. L'autre fait marquant en Europe au mois de septembre est le fort écartement de la prime de risque française, de 86 à 125pb, sur fond de déficits toujours élevés et des incertitudes sur le cycle électoral.

Les marchés actions affichent une bonne résistance à la hausse des taux souverains. Aux Etats-Unis, l'indice action S&P 500 est resté globalement stable (0,26%) mais avec des performances sectorielles très hétérogènes. Les valeurs technologiques ont notamment affiché de fortes performances, avec le Nasdaq qui progresse de 4,6% sur mois, toujours porté par l'écosystème IA. En Europe, les marchés actions n'ont pas bénéficié de la même dynamique, avec l'Eurstoxx 50 en recul de -1,6% sur fond de craintes de fragmentation de la zone monétaire et la hausse des prix de l'énergie.

Dans ces conditions, notre fonds SG IS FUND GAP Conservative est en baisse de 0,37% (+3,92% YTD).