

SG IS FUND - STERLING INCOME FOCUS

Rapport mensuel

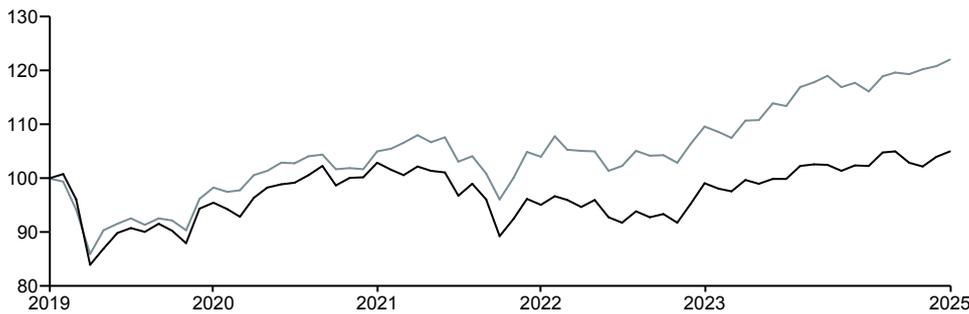
OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

L'objectif d'investissement du Compartiment est de générer un rendement d'au moins 90 % du rendement de l'action FTSE All Share, à l'exclusion des actions spéciales, en investissant dans un portefeuille diversifié d'investissements, le rendement total du Compartiment étant mesuré par rapport à un indice de référence composite décrit comme suit : 17,5% BofA Merrill Lynch 1-10 Year UK Gilt; 17,5% BofA Merrill Lynch 1-10 Year Sterling Corporate; 25% MSCI UK High Dividend Yield rendement net; 25% MSCI World ex UK High Dividend Yield rendement net; 10% HFRX Global Hedge Fund GBP Index; 5% SONIA GBP Overnight.

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

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

GRAPHIQUE DE PERFORMANCES (base 100)



— SG IS FUND - STERLING INCOME FOCUS
 - - - 17.5% BofA Merrill Lynch 1-10 Year UK Gilt 107 17.5% BofA Merrill Lynch 1-10 Year Sterling Corporate 25% MSCI UK High Dividend Yield net return 25% MSCI World ex UK High Dividend Yield net return 10% HFRX Global Hedge Fund GBP Index 5% SONIA GBP Overnight

PERFORMANCES

Performances cumulées	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans *	5 ans *	Depuis lancement *
Fonds	0,93%	2,04%	2,61%	5,06%	2,75%	2,94%	2,54%
Benchmark**	0,95%	2,27%	5,08%	7,57%	5,75%	5,68%	4,92%
Ecart	-0,02%	-0,23%	-2,47%	-2,51%	-3,00%	-2,74%	-2,38%

Performances calendaires	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds	3,20%	4,28%	-7,62%	7,76%	-4,49%
Benchmark**	5,94%	5,33%	-0,89%	6,76%	-1,69%
Ecart	-2,74%	-1,06%	-6,74%	1,00%	-2,80%

Performances calendaires	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	8,52%	-5,38%	4,27%	10,63%	-
Benchmark**	12,66%	-4,31%	8,54%	10,84%	-
Ecart	-4,14%	-1,07%	-4,28%	-0,21%	-

* Performance annualisée

**17.5% BofA Merrill Lynch 1-10 Year UK Gilt 107 17.5% BofA Merrill Lynch 1-10 Year Sterling Corporate 25% MSCI UK High Dividend Yield net return 25% MSCI World ex UK High Dividend Yield net return 10% HFRX Global Hedge Fund GBP Index 5% SONIA GBP Overnight

Source : Société Générale Investment Solutions (Europe)

DONNÉES DE RISQUE

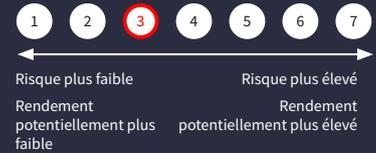
	Volatilité			Beta	Sharpe
	1 an	3 ans *	5 ans *		
Fonds	4,68%	7,95%	8,09%	0,93%	-0,16%
Benchmark**	4,71%	7,64%	7,43%	-	0,20%

Source : Société Générale Investment Solutions (Europe)

JUIN 2025

PART RETAIL DIST. GBP
LU1278757155

Indicateur Synthétique de Risque (SRI) ⁽¹⁾



Classification SFDR

Article 6

Minimum d'investissement durable

N/A

Catégorie Morningstar

Allocation GBP 40-60% Actions

Horizon d'investissement recommandé

3 ans

Actifs nets

GBP 55,04 M

Valeur Liquidative

GBP 85,60

Devise du fonds

GBP

Devise de la part

GBP

Date de lancement

14/09/2015

Forme juridique

UCITS Luxembourg SICAV

Société de gestion

Société Générale Investment Solutions (Europe)

Nom du gérant

Paul Hookway

Valorisation/Souscription/Rachat

Quotidienne

Souscription minimum

1 part

Autres parts disponibles

Coûts ponctuels

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

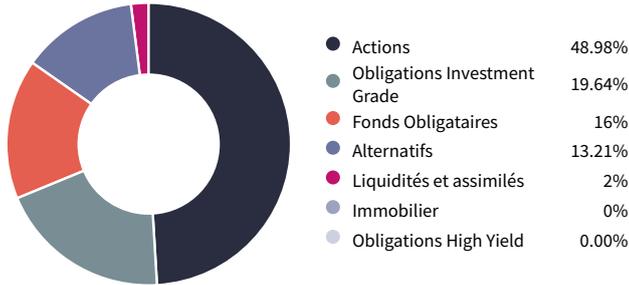
Coûts récurrents

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation 1,50%
Coûts de transaction 0,10%

⁽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.

RÉPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS



TOP 10 POSITIONS

Nom	Poids
GILT 4.5% 07/09/34	7,9%
SG IS FUND - REAL ASSETS FUND RG-DGBP	7,2%
UNITED KINGDOM OF GREAT BRITAIN 1.5% 22/07/2026	6,9%
INVESCO FUNDS SICAV	5,8%
FIDELITY MONEYBUILDER CORPORATE BOND FUND SICAV	5,7%
UNITED KINGDOM GILT 4.5% 07/06/2028	4,8%
PIMCO FUNDS GLOB INVESTORS SERIES PLC	4,8%
SEQUOIA ECONOMIC INFRASTRUCTURE INCOME FUND LIMITED FCP	3,1%
WISDOM TREE HEDGED METAL SECURITIES LIMITED	2,9%
ENEL SPA	2,0%

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Rendement à échéance	4,0%
Sensibilité aux taux d'intérêt	3.99

Source: Société Générale Investment Solutions (Europe) au 30/06/2025.

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/>.

COMMENTAIRES DE GESTION

La classe d'actions RG-D a augmenté de 2,0 % au cours du trimestre. L'allocation en actions du fonds a été la meilleure performance, appréciant de 1,2 %, tandis que les obligations et les actifs alternatifs ont rapporté respectivement 0,8 % et 0,7 %. Pour mettre cela en contexte, l'indice ARC Balanced Asset PCI a augmenté de 2,3 % et l'indice composite des stratégies a augmenté de 1,3 %. La stratégie offre actuellement un rendement de 3,8 % sur une base prospective, dépassant son objectif de 3,3 % (90 % du rendement du FTSE All Share). L'allocation en actions a surpassé son composant de référence, qui a apprécié de 0,4 %. Le MSCI UK High Dividend Yield a augmenté de 4,9 %, surpassant la hausse de 4,0 % du MSCI UK. Le fonds moyen d'actions à revenu au Royaume-Uni a augmenté de 7,9 %. Le MSCI World ex UK High Dividend Yield a diminué de 3,4 %, sous-performant le MSCI World, qui a augmenté de 5,0 %. Cela souligne l'impact de la possession des actions à plus fort rendement lorsqu'on recherche des revenus. L'allocation en actions a bien performé compte tenu de la volatilité des marchés en avril, surpassant globalement le composant en actions de l'indice de référence. Les meilleurs secteurs étaient : • Consommation discrétionnaire : Netflix (+35,3 %), Alphabet (+7,5 %), Booking Holdings (+17,4 %) et Auto Trader (+10,7 %) • Technologie : Broadcom (+55,1 %), Microsoft (+24,8 %), Texas Instruments (+8,8 %) et Taiwan Semiconductor (+28,5 %) • Finances : Hiscox (+6,7 %), Brookfield (+5,1 %) et Legal & General (+4,9 %) Les plus mauvais secteurs étaient : • Énergie : BP (-16,1 %) et Shell (-9,6 %) • Consommation de base : Diageo (-9,3 %) et Coca-Cola (-7,0 %) • Santé : AbbVie (-16,5 %), Roche (+6,8 %) et GlaxoSmithKline (-4,9 %) L'exposition aux revenus fixes a délivré un rendement moyen de 1,4 %, légèrement en retard par rapport à son composant de référence qui a rapporté 2,5 %, en raison d'une durée courte par rapport à l'indice de référence, bien que le Gilt britannique 4,5 % 7/9/2034 ait ajouté de la valeur, augmentant de 2,8 % au cours du trimestre. Les alternatives ont connu un meilleur trimestre, rapportant 5,1 % contre une hausse de 1,8 % dans le composant de référence. Sequoia Economic Infrastructure (+6,5 %) et SG IS Real Assets (+7,9 %) ont bien performé. La participation dans HICL a été vendue au cours du trimestre, avec les produits ajoutés à SG IS Real Assets. Étant donné la force sous-jacente de ces actifs et les remises historiquement larges auxquelles ils sont échangés, nous considérons toujours qu'ils offrent des rendements attrayants à long terme. La stratégie, compte tenu de son accent sur le revenu, a un niveau élevé de sensibilité aux taux d'intérêt, d'où l'impact que les attentes de changement de taux ont eu sur elle. Nous sommes confiants que les taux commenceront à baisser plus tard dans l'année, améliorant le sentiment et la performance du fonds.