

SG IS FUND - STERLING INCOME FOCUS

Rapport mensuel

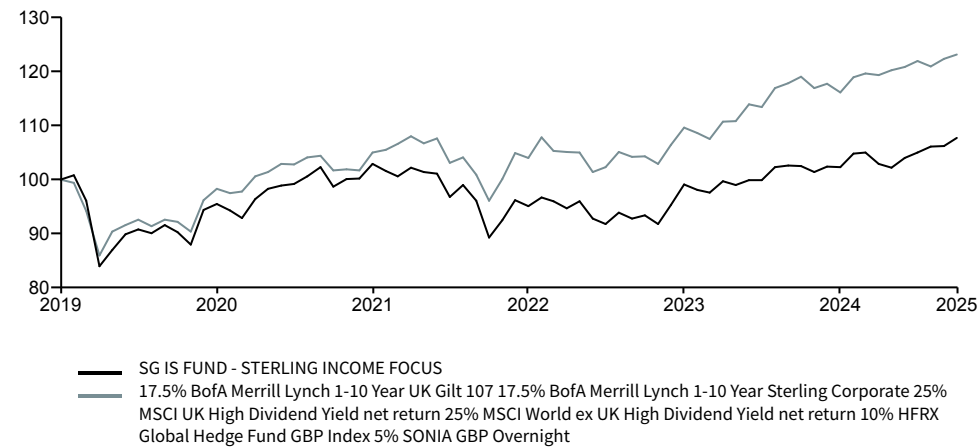
OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

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)



PERFORMANCES

Performances cumulées	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans *	5 ans *	Depuis lancement *
Fonds	1,44%	2,59%	5,26%	5,06%	6,45%	3,58%	2,73%
Benchmark**	0,63%	0,96%	6,03%	3,41%	8,61%	5,94%	4,88%
Ecart	0,81%	1,63%	-0,77%	1,65%	-2,16%	-2,35%	-2,15%

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%	-

**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

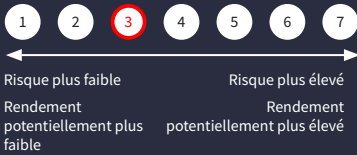
	Volatilité			Beta	Sharpe
	1 an	3 ans *	5 ans *		
Fonds	4,35%	6,27%	8,05%	0,80%	0,31%
Benchmark**	4,04%	6,68%	7,40%	-	0,58%

Source : Société Générale Investment Solutions (Europe)

SEPTEMBRE 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 86,95

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%

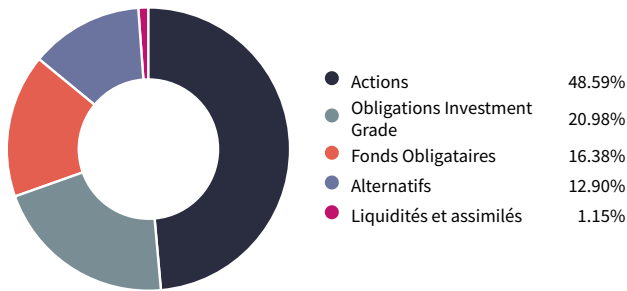
Coûts récurrents

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



CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Rendement à échéance	4,0%
Sensibilité aux taux d'intérêt	2.07

Source: Société Générale Investment Solutions (Europe) au 30/09/2025.

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/>.

TOP 10 POSITIONS

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

COMMENTAIRES DE GESTION

La classe d'actions RG-D a progressé de 2,59 % au cours du trimestre. Les actions ont été les principaux moteurs des rendements, les alternatives et les obligations ayant également contribué positivement aux rendements totaux.

Pour mettre cela en contexte, l'ARC Balanced Asset PCI a augmenté de 4,04 %, le MSCI UK de 7,78 % et le MSCI World de 9,40 % en termes de livres sterling respectivement.

Au cours du trimestre, nous avons effectué les changements suivants :

Réduction de notre exposition aux gilts et ajout de 3 % supplémentaires à notre position dans WisdomTree Physical Gold GBP Hedged

Réduction supplémentaire de notre exposition aux gilts à long terme et ajout d'une nouvelle position de 3 % dans le fonds UBAM – EM High Alpha Bond.

L'allocation actions a été le principal contributeur aux rendements mais a sous-performé par rapport aux marchés mondiaux sur le trimestre. Les principaux facteurs de cette performance décevante sont la faiblesse du marché britannique ainsi que la sous-performance des actions à dividendes élevés par rapport au marché plus large.

Les principaux contributeurs aux rendements du trimestre ont été Alphabet, AbbVie et Anglo American, tandis que les principaux facteurs négatifs ont été Haleon, RELX et Salesforce.

Le trimestre a vu une hausse des rendements des obligations d'État, ce qui a pesé sur notre exposition aux gilts à plus longue échéance, mais cela a été compensé par la contribution positive de nos gilts à court terme et de notre exposition au crédit. Le crédit a surperformé au cours du trimestre, les spreads continuant de se resserrer, compensant ainsi la hausse des rendements des obligations d'État.

L'allocation alternative a subi un impact négatif sur la performance en raison de notre exposition aux infrastructures liée à la hausse des rendements des obligations d'État, mais cela a été plus que compensé par la forte performance de notre exposition à l'or, qui a été le principal contributeur aux rendements du portefeuille sur le trimestre.