

SG IS FUND - GLOABL ALTERNATIVE OPPORTUNITIES

Rapport mensuel

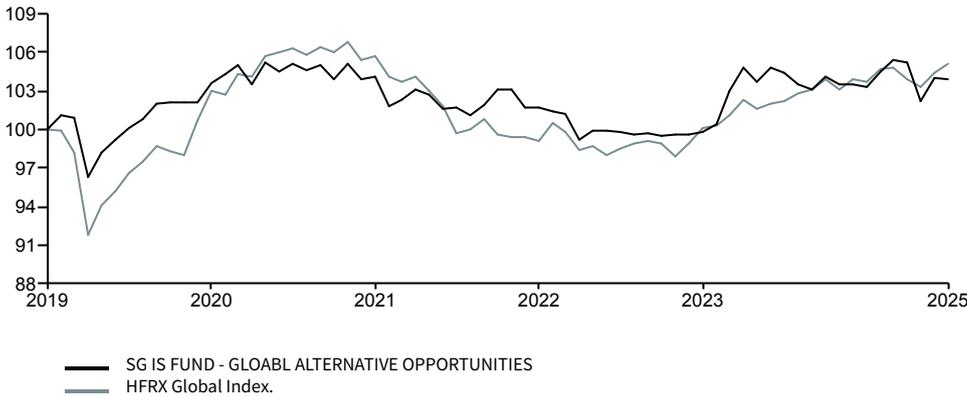
OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

Le compartiment cherche à fournir une appréciation du capital à moyen et long terme en investissant dans des fonds UCITS qui suivent des stratégies d'investissement alternatives. Le Compartiment est géré activement par rapport à l'indice de référence HFRX Global Index. Afin d'éviter toute ambiguïté, l'indice de référence est utilisé à des fins de comparaison de performances.

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 | -0,08% | -1,25% | 0,55% | -0,44% | 0,72% | 0,74% | 0,43% |
| Benchmark** | 0,71% | 1,13% | 1,30% | 2,80% | 1,77% | 1,70% | 0,46% |
| Ecart | -0,79% | -2,38% | -0,75% | -3,24% | -1,05% | -0,96% | -0,03% |

| Performances calendaires | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|--------------------------|--------|--------|--------|--------|-------|
| Fonds | 3,58% | -1,93% | -2,31% | 0,46% | 3,64% |
| Benchmark** | 3,64% | 1,03% | -6,28% | 2,65% | 3,00% |
| Ecart | -0,06% | -2,96% | 3,97% | -2,18% | 0,64% |

| Performances calendaires | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|--------------------------|--------|--------|--------|------|------|
| Fonds | 2,98% | -4,90% | 2,91% | - | - |
| Benchmark** | 3,44% | -9,93% | 3,49% | - | - |
| Ecart | -0,46% | 5,03% | -0,58% | - | - |

* Performance annualisée

**HFRX Global Index.

Source : Société Générale Investment Solutions (Europe)

DONNÉES DE RISQUE

| | Volatilité | | | Beta | Sharpe |
|--------------------|------------|---------|---------|-------|--------|
| | 1 an | 3 ans * | 5 ans * | | |
| Fonds | 4,09% | 3,51% | 3,42% | 0,63% | -0,56% |
| Benchmark** | 2,32% | 2,53% | 3,21% | - | -0,39% |

Source : Société Générale Investment Solutions (Europe)

JUIN 2025

PART MANDATE EUR
LU1391857494

Indicateur Synthétique de Risque (SRI) ⁽¹⁾



Classification SFDR

Article 6

Minimum d'investissement durable

N/A

Horizon d'investissement recommandé

5-7 ans

Actifs nets

EUR 41,35 M

Valeur Liquidative

EUR 1039,88

Devise du fonds

EUR

Devise de la part

EUR

Date de lancement

10/05/2016

Forme juridique

UCITS Luxembourg SICAV

Société de gestion

Société Générale Investment Solutions (Europe)

Nom du gérant

David Seban-Jeantet

Valorisation/Souscription/Rachat

Hebdomadaire

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 2,80%
Coûts de transaction 0,40%

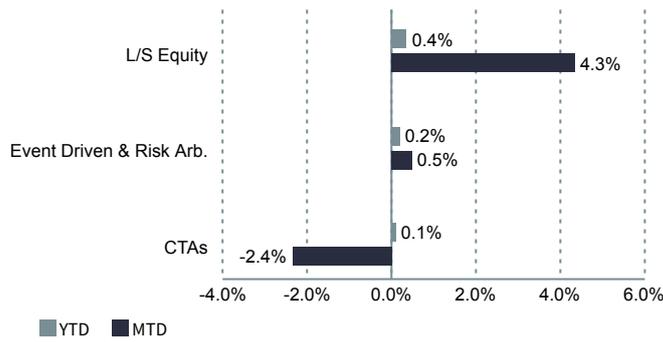
⁽¹⁾ Échelle de risque allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé); le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

⁽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.

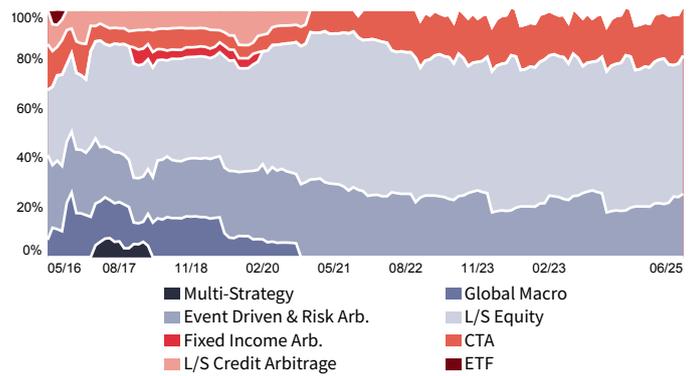
SG IS FUND - GLOABL ALTERNATIVE OPPORTUNITIES

JUIN 2025

CONTRIBUTION PAR STRATÉGIE



HISTORIQUE DE LA RÉPARTITION PAR STRATÉGIE



MEILLEURS ET MOINS BONS CONTRIBUTEURS

| Nom | Poids | Contribution à la performance |
|---|-------|-------------------------------|
| Schroder Gaia Egerton Equity - C | 14,5% | 0,2% |
| Schroder GAIA BlueTrend | 6,4% | 0,2% |
| Lyxor / Tiedemann Arbitrage Strategy Fund | 14,0% | 0,2% |

| Nom | Poids | Contribution à la performance |
|---------------------------------------|-------|-------------------------------|
| Lyxor Epsilon Global Trend Fund | 13,9% | -0,1% |
| Eleva Absolute Return Europe Fund -S | 13,7% | 0,0% |
| Lumyna - PSAM Global Event UCITS Fund | 11,6% | 0,0% |

DERNIERS MOUVEMENTS

| Nom | Date | Opération |
|--|------------|-----------|
| InRIS Parus UCITS Fund | 01-04-2025 | Vente |
| Lumyna Marshall Wace | 02-07-2024 | Vente |
| BDL Rempart Europe | 14-05-2024 | Achat |
| Carmignac Lonh Short European Equities | 14-05-2024 | Vente |
| Schroder GAIA BlueTrend | 15-01-2024 | Vente |
| Lumyna - PSAM Global Event UCITS Fund | 15-01-2024 | Vente |

POSITIONS DU PORTEFEUILLE

| Positions | Sous-stratégies | Allocation Actuelle | MTD Perf. | YTD Perf. | Perf. depuis Investissement | Perf. Contrib. | Date d'investissement |
|---|-------------------------------|---------------------|-----------|-----------|-----------------------------|----------------|-----------------------|
| CTAs | | 20,3% | | | | | |
| Lyxor Epsilon Global Trend Fund | Trend Follower Systematic | 13,9% | -0,8% | -8,5% | 6,1% | -0,1% | 26-05-2016 |
| Schroder GAIA BlueTrend | CTA Diversified | 6,4% | 3,1% | -17,8% | -21,4% | 0,2% | 07-10-2021 |
| Event Driven & Risk Arb. | | 25,6% | | | | | |
| Lyxor / Tiedemann Arbitrage Strategy Fund | Merger Arbitrage | 14,0% | 1,4% | 4,0% | 21,0% | 0,2% | 16-05-2016 |
| Lumyna - PSAM Global Event UCITS Fund | Event Driven & Risk Arbitrage | 11,6% | -0,1% | -0,5% | 24,2% | 0,0% | 06-06-2019 |
| L/S Equity | | 55,8% | | | | | |
| Lyxor/Sandler US Equity Fund - I | US Long/Short Equity | 7,3% | 0,8% | 0,7% | 11,5% | 0,1% | 20-06-2017 |
| Lyxor / Sandler US Equity Fund - EB | US Long/Short Equity | 5,9% | 0,8% | 0,9% | 25,0% | 0,1% | 29-11-2016 |
| Eleva Absolute Return Europe Fund -S | European Long/Short Equity | 13,7% | -0,2% | 1,2% | 46,2% | 0,0% | 17-10-2017 |
| Schroder Gaia Egerton Equity - C | Global Long/Short Equity | 14,5% | 1,6% | 14,7% | 68,5% | 0,2% | 09-08-2017 |
| BDL Rempart Europe | European Long/Short Equity | 14,4% | 0,3% | 16,7% | 9,3% | 0,0% | 14-05-2024 |
| Liquidités et assimilés | | -1,7% | | | | | |

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

Au cours du deuxième trimestre de 2025, les marchés boursiers mondiaux ont connu un rallye et atteint de nouveaux sommets, tandis que le dollar américain a continué de se déprécier par rapport à ses pairs. Dans cet environnement, les stratégies CTA ont affiché des performances négatives, le fonds Epsilon Global Trend étant le principal facteur de sous-performance. Les devises ont été le plus grand contributeur en juin. Les obligations et les taux à court terme ont contribué négativement, affichant respectivement -1,0 % et -0,2 %, tandis que les positions en actions ont terminé à l'équilibre. Les stratégies Long/Short ont généré de forts rendements, soutenues par un alpha à la fois long et court. Le fonds Schroder GAIA Egerton Equity a été le meilleur performeur, affichant un +7,8 % au cours du trimestre. De nombreux contributeurs importants du fonds étaient des positions dans le secteur aéronautique, notamment Carpenter Technology et Rolls Royce, cette dernière ayant annoncé de bons résultats financiers en mai. Microsoft a également été un contributeur notable, la société ayant annoncé des bénéfices meilleurs que prévu, montrant une réaccélération de la croissance de son activité cloud, Azure. Le principal facteur de sous-performance a été Eli Lilly, malgré un dépassement des attentes en matière de bénéfices, les préoccupations concernant les prix élevés pesant sur les fabricants de médicaments anti-obésité ; la position a désormais été liquidée.