

SG IS FUND - GLOBAL BALANCED ALLOCATION PORTFOLIO

Rapport mensuel

OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

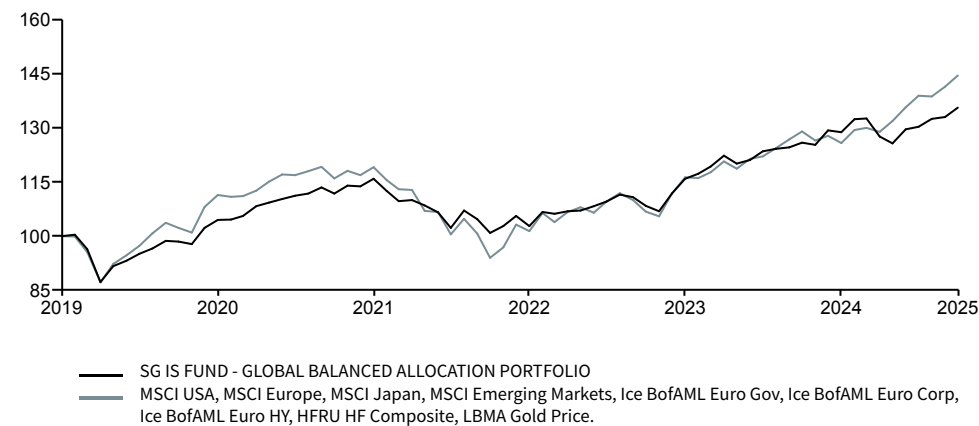
L'objectif d'investissement du compartiment est de générer une croissance à moyen terme aux investisseurs à partir d'un portefeuille diversifié. Le portefeuille sera géré de manière active, en fournissant une exposition dynamique aux produits de taux, aux actions et aux investissements alternatifs, par le biais d'OPCVM et de lignes directes. Le risque global du fonds est destiné à être compatible avec celui d'un portefeuille équilibré.

Le Compartiment est géré activement par rapport aux indices de référence suivants : 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. Afin d'éviter toute ambiguïté, les indices de référence sont utilisés à des fins de comparaison des 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	1,92%	4,03%	5,21%	7,68%	10,33%	6,60%	5,06%
Benchmark**	2,18%	3,98%	14,83%	11,95%	15,40%	7,14%	6,82%
Ecart	-0,27%	0,05%	-9,62%	-4,27%	-5,07%	-0,55%	-1,75%

Performances calendaires	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds	11,20%	12,71%	-11,31%	10,95%	4,47%
Benchmark**	8,15%	14,73%	-14,88%	6,87%	11,44%
Ecart	3,04%	-2,02%	3,57%	4,08%	-6,97%

Performances calendaires	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	17,76%	-7,63%	5,86%	-	-
Benchmark**	16,25%	-6,20%	15,04%	-	-
Ecart	1,51%	-1,43%	-9,18%	-	-

**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

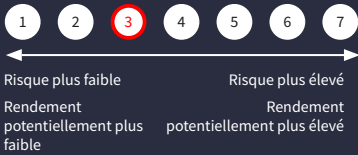
	Volatilité			Beta	Sharpe
	1 an	3 ans *	5 ans *		
Fonds	7,08%	6,57%	7,22%	0,61%	0,79%
Benchmark**	6,05%	8,09%	9,69%	-	1,21%

Source : Société Générale Investment Solutions (Europe)

SEPTEMBRE 2025

LU1391858385

Indicateur Synthétique de Risque (SRI) ⁽¹⁾



Notation Morningstar (2)

★★★★

Classification SFDR

Article 8

Minimum d'investissement durable

0%

Catégorie Morningstar

Allocation USD Modérée

Horizon d'investissement recommandé

5 ans

Actifs nets

USD 777,33 M

Valeur Liquidative

USD 396,30

Devise du fonds

EUR

Devise de la part

USD

Date de lancement

03/06/2016

Forme juridique

UCITS Luxembourg SICAV

Société de gestion

Société Générale Investment Solutions (Europe)

Nom du gérant

Nicolas MOUSSAVI

Valorisation/Souscription/Rachat

Quotidienne

Souscription minimum

-

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	1,90%
Coûts de transaction	0,20%

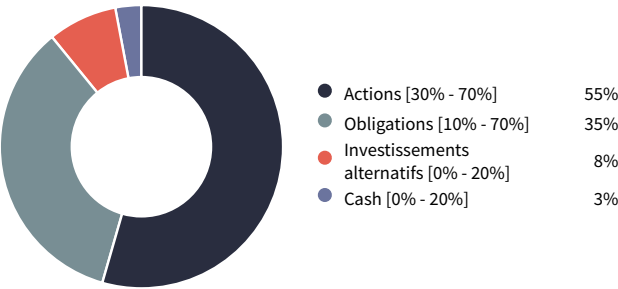
(1) Échelle de risque allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé); le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

(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.

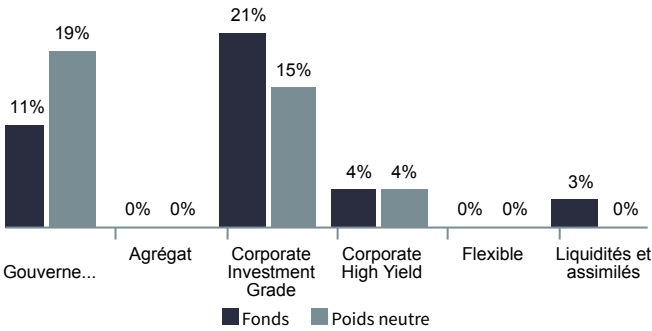
SG IS FUND - GLOBAL BALANCED ALLOCATION PORTFOLIO

SEPTEMBRE 2025

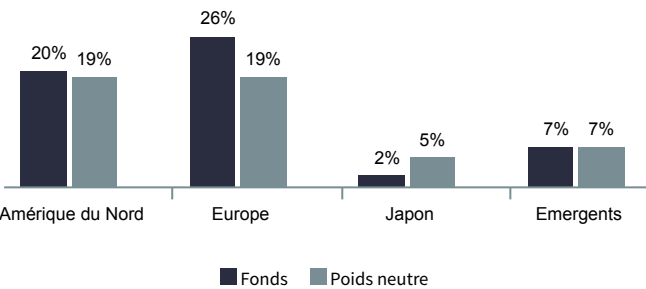
RÉPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS



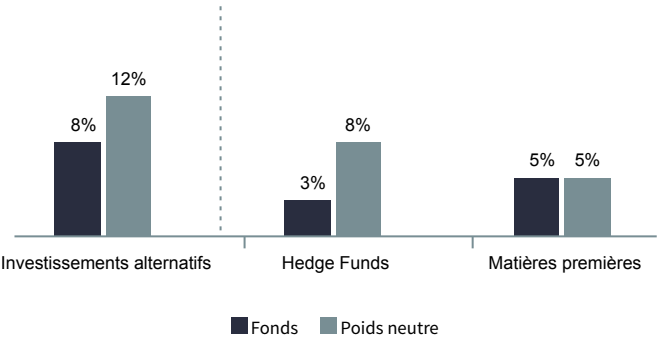
RÉPARTITION PAR TYPES D'OBLIGATIONS ET LIQUIDITÉS



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ACTIONS



RÉPARTITION INVESTISSEMENTS ALTERNATIFS



POSITIONS DU PORTEFEUILLE

Actions et assimilés 54.6%		Obligations et assimilés 35.4%	
Amérique du Nord	20.3%	Gouvernement	10.9%
NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS SICAV	7.1%	PIMCO FUNDS:GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - INC	1.9%
ROBECO CAPT GRWOTH FUNDS SICAV BP US	3.0%	FUND INST HEDG	3.0%
PREMIUM EQUITY I CAP		29 HAUSSMANN EURO OBLIGATIONS D'ETATS PART I	3.8%
AMUNDI CORE S&P 500 SWAP UCITS ETF EUR	5.2%	AMUNDI INDEX SOLUTIONS SICAV PRIME EURO GOV	2.3%
HEDGED DIST		BOND	20.6%
AMUNDI ETF ICAV - AMUNDI S&P 500 EQUAL	5.0%	Corporate	
WEIGHT ESG UCITS ETF		NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC	4.1%
-	-	NEUBERGER SICAV	6.6%
Europe	25.7%	29 HAUSSMANN EURO CREDIT FCP	5.0%
BLACK ROCK GLOBAL FUNDS SICAV	5.2%	ISHARES II PLC EURO CORP BOND ESG SRI UCITS	2.0%
ELEVA UCITS EUROPEAN SELECTION SHS I2 SICAV	3.6%	ETF	1.0%
AMUNDI STOXX EUROPE 600	9.4%	FIDELITY FUNDS SICAV EUROPEAN HIGH YIELD	2.0%
M AND G INVESTMENT FUNDS 1 SICAV EUROPEAN	4.6%	FUND	1.0%
STRATEGIC VALUE		BLACK ROCK GLOBAL FUNDS SICAV - EURO	2.0%
JANUS HENDERSON HORIZON FUND SICAV	2.9%	CORPORATE BOND FUND	4.0%
Japon	2.1%	EDMOND DE ROTHSCHILD SICAV FINANCIAL BONDS	4.0%
FIDELITY FUND JAPAN ADVANTAGE FUND	2.1%	High Yield	
Emergents	6.5%	SG IS FUND - EURO HIGH YIELD IE EUR	7.2%
MULTI UNIT LUX SICAV CORE MSCI EMER MARKET	3.2%	Alternatifs	
SWAP		Matières premières	4.7%
SG IS FUND - EMERGING MARKETS EQUITY IE EUR	1.5%	ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	4.7%
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND SICAV	1.8%	Event Driven	0.0%
		-	-
		Ls Equity	2.9%
		ELEVA UCITS FUND SICAV ELEVA ABSOLUTE	2.9%
		RETURN EUROPE FUND	
		Liquidités et assimilés	2.6%
		BFT AUREUS ISR	1.0%
		Banque USD SGBT	-0.1%
		Banque EUR SGBT	1.7%

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/>.

COMMENTAIRES DE GESTION

Les données économiques de septembre mettent en lumière des dynamiques contrastées entre les principales zones géographiques.

En zone euro, la BCE a confirmé son orientation prudente en maintenant son taux directeur à 2 % lors de la réunion du 11 septembre, estimant que la politique monétaire reste adaptée à un contexte de croissance modérée (proche de 1.1%) et d'inflation proche voire inférieure à sa cible de 2%. Cette dernière est confirmée par les données d'inflation du mois de septembre dans les grandes économies de la zone monétaire (1,2% en France, 2,4% en Allemagne). Les indices PMI traduisent une activité globale stable (51,2). Enfin, si l'inflation ralentissait davantage au cours des prochains mois, une détente monétaire pourrait être envisagée par la BCE d'ici la fin de l'année. En Aout, l'Euro Stoxx 50 a gagné 3.40 %, avec une solide performance de l'Ibex à +3,61 % et une hausse notable du CAC 40 à +2,49 %, alors que le DAX a légèrement reculé de 0,09 %.

Aux États-Unis, la Fed a amorcé un cycle de baisse des taux, ramenant sa fourchette à 4,00-4,25 % dans le cadre d'un ralentissement du marché du travail (les demandes d'allocations chômage en août ont atteint un niveau inédit depuis 2021) et d'une accélération de l'inflation (2.9%) reflétant notamment les impacts persistants des hausses tarifaires, de la forte augmentation des prix des biens durables et des services. Malgré ce contexte inflationniste, la révision à la hausse du PIB du deuxième trimestre, désormais estimé à 3,8 %, témoigne d'une demande intérieure plus robuste que prévu. Sur les marchés actions, la tendance est globalement positive en septembre avec le S&P 500 en progrès de 3,53 %, et le Nasdaq en hausse de 5,4 % porté par les performances du secteur de l'IA.

En Chine, les indicateurs confirment une activité économique morose qui s'inscrit dans un contexte de crise immobilière prolongée et de tensions commerciales persistantes avec les États-Unis.

Côté marché obligataire, la performance est restée relativement stable en septembre. (Treasury US à 10 ans à 3,6 % et l'OAT à 10 ans autour de 3,5 %, Bund 10Y à 2.71%) Dans ces conditions, sur le mois, notre fonds SGIS FUND GAP Balanced fini en hausse de 1.73% (+3.87% YTD)