

SG IS FUND - SG CREDIT MILLESIME 2030

Rapport mensuel

OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

L'objectif d'investissement du Compartiment est d'obtenir les meilleurs rendements possibles sur l'horizon d'investissement prédéfini, en investissant dans des obligations qui génèrent des avantages environnementaux et dont les émetteurs sélectionnés suivent des pratiques sociales et de bonne gouvernance.

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

GRAPHIQUE DE PERFORMANCES (base 100)

PERFORMANCES

DONNÉES DE RISQUE

Cette part a été créée il y a moins d'un an, il n'y a donc pas assez de données historiques pour fournir une indication significative de sa performance aux investisseurs

Source : Société Générale Investment Solutions (Europe)

JUIN 2025

LU2902385108

Indicateur Synthétique de Risque (SRI) ⁽¹⁾



Minimum d'investissement durable

30%

Horizon d'investissement recommandé

-

Actifs nets

-

Valeur Liquidative

EUR 254,97

Devise du fonds

EUR

Devise de la part

EUR

Date de lancement

10/03/2025

Forme juridique

UCITS Luxembourg SICAV

Société de gestion

Société Générale Investment Solutions (Europe)

Valorisation/Souscription/Rachat

Hebdomadaire

Souscription minimum

-

Autres parts disponibles

Coûts ponctuels

Coûts d'entrée	5,00%
Coûts de sortie	0,80%

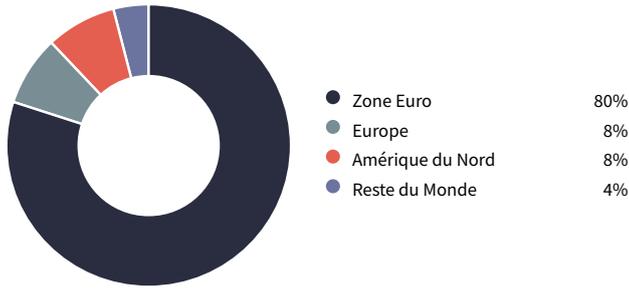
Coûts récurrents

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0,70%
Coûts de transaction	0,10%

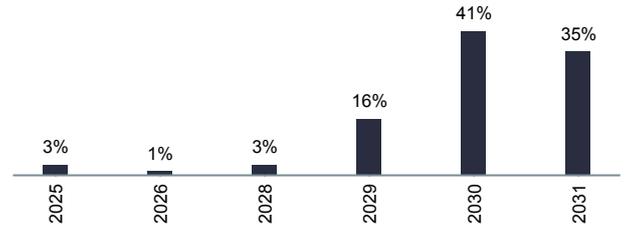
⁽¹⁾ Échelle de risque allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé); le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

⁽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.

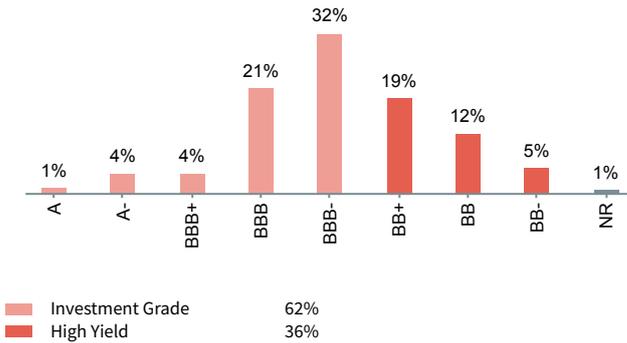
ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE



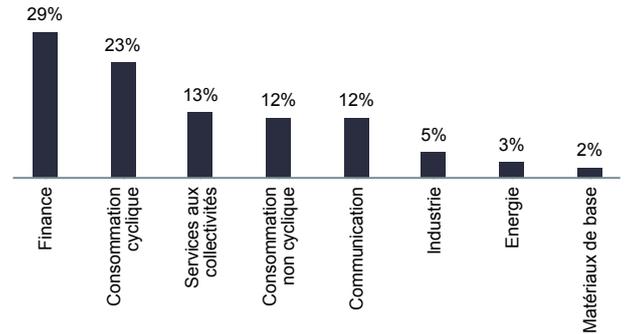
RÉPARTITION PAR MATURITÉ



RÉPARTITION PAR NOTATION



ALLOCATION SECTORIELLE



TOP 5 DES POSITIONS

Nom	Poids
CTP NV 3.625% 10/03/2031	2,4%
TDC NET AS 6.5% 01/06/2031	2,4%
SILFIN NV 5.125% 17/07/2030	2,3%
ITM ENTREPRISES SASU 4.125% 29/01/2030	2,3%
NOKIA CORP 4.375% 21/08/2031	2,3%

CARACTÉRISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Yield to Convention	4,0%
Coupon moyen	4,7%
Average Premium	176
Mod. Duration	4.24
Notation moyenne	BBB-
Poids moyen	1,5%
Nombre d'émetteurs	64
Poids Investment Grade	62,7%
Poids High Yield	37,3%
Green & Social Bonds	32,3%

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

Le Fonds continue de bénéficier du contexte porteur du marché des obligations corporate et a progressé au cours du mois de 0.48%, soit +1.99% depuis le lancement. À fin juin, les actifs sous gestion (AUM) du fonds ont continué de croître, atteignant 285 millions d'euros. Dans ce contexte, le portefeuille a été régulièrement rebalancé en ligne avec la stratégie de portage et le portefeuille cible. Néanmoins le fonds reste opportuniste dans ces investissements et favorise dans la mesure du possible le marché primaire pour capter la prime intéressante offerte par les nouvelles émissions obligataires. Ainsi de nouveaux noms ont été intégrés au primaire pour capter des primes, notamment : • CESKE DRAHI 3.75% 28/07/2030 : Émetteur majeur dans le secteur des infrastructures, bénéficiant d'une solide position financière et d'un soutien gouvernemental. • CMA CGM 5% 15/01/2030 : Leader mondial du transport maritime, CMA CGM affiche une forte résilience face aux défis du marché, soutenue par une gestion proactive de sa flotte. • LAGARDE 4.75% 06/12/2030 : Entreprise de premier plan dans le secteur des biens de consommation, connue pour sa capacité à innover et à maintenir une rentabilité stable. • Hybride Repsol 4.5% perp call 26/03/2031 : Acteur clé dans le secteur énergétique, Repsol est engagé dans une transition vers des énergies plus durables, tout en conservant une solide structure de capital. Le profil du portefeuille reste attractif dans un contexte de baisse des taux, avec une bonne performance du marché des obligations d'entreprise, un rendement à 4% et une durée inférieure à 4,3 ans.