

Objectif

Le présent document contient des informations sur le produit d'investissement. Il ne s'agit pas d'un document à caractère commercial. Ces informations vous sont fournies conformément à une obligation légale afin de vous aider à comprendre en quoi consiste ce Produit et quels risques, coûts, gains et pertes potentiels y sont associés, et de vous aider à le comparer à d'autres produits.

Produit

SG IS FUND – MULTI-STRATEGY IE

Société Générale Investment Solutions (Europe)

ISIN LU3135112608

<https://investmentsolutions.societegenerale.lu/fr/>

Appelez le +352 47 93 11 1 pour de plus amples informations.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) est l'autorité compétente responsable de la supervision de Société Générale Investment Solutions (Europe) dans le cadre de ce document.

Date de production de ce document : 13/03/2026

En quoi consiste ce produit ?

Type : Le produit est une action de SG IS Fund – Multi-Strategy, compartiment de la Sicav SG IS Fund.

Terme : La durée du Compartiment est illimitée. La Société de gestion peut dissoudre le fonds par liquidation ou par fusion avec un autre fonds dans l'intérêt des investisseurs et conformément au Prospectus et la réglementation applicable.

Objectif :

Objectif d'investissement : Le compartiment cherche, sur une période d'investissement recommandée d'au moins 5 ans, à offrir une croissance du capital en investissant activement dans une gamme diversifiée de classes d'actifs.

Politique d'investissement : Pour atteindre son objectif d'investissement, le compartiment s'appuie sur 4 moteurs de performance : i) actions, ii) titres à revenu fixe/crédit, iii) primes de risque alternatives, et iv) produits structurés. L'allocation entre les moteurs de performance résulte d'un processus de budgétisation du risque, basé sur un modèle propriétaire, dont l'objectif est d'allouer aux différents moteurs de performance de sorte que chacun d'eux contribue à hauteur d'un pourcentage prédéterminé du risque total du portefeuille. Un objectif de contribution de chaque moteur de performance au risque total du compartiment est fixé chaque semaine, ce qui peut conduire à un ajustement des pondérations de chaque moteur de performance au sein du compartiment.

i) **Actions** (de 0% à 50% de l'actif net) : La stratégie actions est déterminée à la fois par une analyse financière détaillée des sociétés dans lesquelles le fonds est amené à investir et par une analyse macro-économique. La stratégie actions s'articule autour de sources de performances complémentaires telles que des positions directionnelles à l'achat, des positions d'arbitrage. Elle se déploie sur l'ensemble des marchés actions internationaux, y compris marchés émergents (dans une limite de 25% de l'actif net). L'exposition aux marchés actions sera réalisée par des investissements en titres directs et/ou via des OPCVM, des OPC et des ETF OPCVM et/ou via des produits dérivés cotés (futurs et options).

ii) **Taux/Crédit** (de 0% à 100%) : Le choix des investissements réalisés repose sur une analyse fondamentale des titres sous-jacents comprenant notamment des critères de qualité de crédit, solvabilité, liquidité, sensibilité, maturité, niveau de rendement et perspectives de recouvrement pour des émetteurs en difficulté. Le moteur de performance Taux/Crédit comprend des titres émis tant par des gouvernements (émissions souveraines) que par des entreprises, principalement libellés en euros. La poche Taux/Crédit s'appuie sur des sources de performance complémentaires, telles que des positions longues directionnelles sur des obligations gouvernementales ou d'entreprise investment grade ou high yield, ainsi que des positions d'arbitrage.

Le compartiment peut investir dans :

- obligations avec une notation minimale de BBB-, selon Standard and Poor's ;
- obligations notées entre BB+ et BB- ou jugées équivalentes par le Gestionnaire d'Investissement (jusqu'à un maximum de 50%) ;
- obligations notées en dessous de BB- ou jugées équivalentes selon les critères internes du Gestionnaire d'Investissement suite à une dégradation post-investissement (jusqu'à un maximum de 10%). L'exposition globale du compartiment aux titres spéculatifs sera limitée à un maximum de 50% ;
- obligations convertibles contingentes (Cocos) (jusqu'à un maximum de 10% de l'actif net du compartiment) ;
- produits dérivés cotés (futurs, options, Credit Default Swaps, indices CDS) ;
- OPCVM, OPC et ETF OPCVM (maximum 10%).

iii) **Primes de risques alternatives** (de 0% à 70%) : La stratégie d'investissement vise à capter les rendements ou « primes de risque » des classes d'actifs traditionnelles (actions, obligations, devises et matières premières) afin de générer une performance supplémentaire par rapport au taux sans risque. Elle consiste également à capter les rendements ou « primes de risque » de certains facteurs de risque ou styles de gestion tels que « value », « carry », « momentum », « défensif » ou « tendance » pour chacune de ces classes d'actifs. La sélection des primes de risque est basée sur une analyse fondamentale des primes. L'allocation est diversifiée par primes de risque alternatives et classes d'actifs (actions, titres à revenu fixe, devises, matières premières). Pour mettre en œuvre cette stratégie, le compartiment s'expose aux primes de risque via des OPCVM, OPC et ETF OPCVM (maximum 10%).

iv) Le compartiment peut être exposé jusqu'à 30% à des **produits structurés**, dont les sous-jacents appartiennent principalement aux classes d'actifs actions, titres à revenu fixe et crédit.

Le Fonds peut utiliser en exposition, en couverture ou en arbitrage, les devises autres que la devise de valorisation du fonds. Il peut intervenir sur des instruments financiers à terme ferme et conditionnel sur des marchés réglementés, organisés ou de gré à gré. Il n'est pas restreint en terme géographique et peut intervenir sur toutes les devises (émergents y compris). Le fonds pourra ainsi être exposé au risque de change à hauteur de 100% maximum de l'actif net.

Catégorie SFDR : Article 6

Indicateur de référence : Le compartiment est géré activement et utilise l'Euro Short Term Rate Index (ESTER) a posteriori comme indicateur pour évaluer la performance du compartiment et pour le calcul des commissions de performance. Il n'existe aucune contrainte liée à cet indice susceptible de limiter la construction du portefeuille.

Politique de distribution : Cette classe d'actions est capitalisante, il n'y a pas de distribution de dividendes.

Horizon de placement recommandé : Le risque et le rendement du produit peuvent varier en fonction de la période de détention prévue. Nous recommandons de détenir ce produit au moins pendant 5 ans.

Devise : Cette classe est libellée en euros, la devise de référence du Fonds.

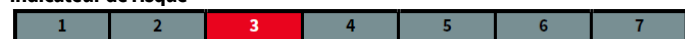
Souscription et rachat : Les ordres de souscription et de rachat doivent parvenir auprès du dépositaire, chaque jour ouvré avant 17h00 (heure de Luxembourg).

Dépositaire : Société Générale Luxembourg

Investisseurs visés : Cette classe d'actions s'adresse aux investisseurs institutionnels. Le fonds vise les investisseurs cherchant à obtenir une croissance de leur patrimoine sur le moyen-long terme (5 ans), ayant une connaissance de base et une expérience limitée de l'investissement dans des fonds, et disposés à prendre des risques pour atteindre cet objectif.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ?

Indicateur de risque



Risque plus faible ← → Risque plus élevé



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit pendant 5 ans. Ce produit n'a pas de date de maturité. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer.

Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne. Les pertes potentielles liées aux performances futures sont maintenues à un faible niveau, et il est peu probable que de mauvaises conditions de marché aient un impact sur notre capacité à vous payer.

Le compartiment peut être exposé aux risques suivants qui ne sont pas adéquatement pris en compte par l'indicateur de risque ci-dessus :

- Risque de contrepartie : Incapacité d'une contrepartie à faire face à ses obligations contractuelles dans le cadre d'une opération de gré à gré.
- Risque de crédit : Risque que l'émetteur de titres obligataires ou monétaires ne puisse pas faire face à ses engagements ou que sa qualité de signature soit dégradée. Il peut aussi résulter d'un défaut de remboursement à l'échéance d'un émetteur.

Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou partie de votre investissement.

Quels sont les risques et qu'est-ce que cela pourrait me rapporter ? (suite)

Scénarios de performance

Les différents scénarios montrent comment votre investissement pourrait se comporter. Vous pouvez les comparer avec les scénarios d'autres produits.

Ce que vous obtiendrez de ce produit dépend des performances futures du marché. L'évolution future du marché est aléatoire et ne peut être prédite avec précision. Les scénarios défavorable, intermédiaire et favorable présentés représentent des exemples utilisant les meilleure et pire performances, ainsi que la performance moyenne du produit et/ou de l'indice de référence approprié au cours des 10 dernières années. Les marchés pourraient évoluer différemment à l'avenir.

Durée de placement recommandée : 5 ans

Investissement = € 10 000

Scénarios		Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Minimum	Il n'y a pas de rendement minimum garanti. Vous pourriez perdre une partie ou la totalité de votre investissement.		
Tension	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 5 010	€ 6 240
	Rendement annuel moyen	-49.90%	-9.00%
Défavorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 8 880	€ 9 980
	Rendement annuel moyen	-11.20%	0.00%
Moderé	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 10 180	€ 10 780
	Rendement annuel moyen	1.80%	1.50%
Favorable	Ce que vous pourriez obtenir après déduction des coûts	€ 11 260	€ 12 150
	Rendement annuel moyen	12.60%	4.00%

Les chiffres indiqués comprennent tous les coûts du produit lui-même, mais pas nécessairement tous les frais dus à votre conseiller ou distributeur. Ces chiffres ne tiennent pas compte de votre situation fiscale personnelle, qui peut également influencer sur les montants que vous recevrez.

Le scénario de tension montre ce que vous pourriez obtenir dans des circonstances de marché extrêmes.

Scénario défavorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre octobre 2017 et octobre 2022.

Scénario modéré : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre février 2017 et février 2022.

Scénario favorable : ce type de scénario s'est produit pour un investissement entre septembre 2015 et septembre 2020.

Que se passe-t-il si Société Générale Investment Solutions (Europe) n'est pas en mesure d'effectuer les versements ?

Société Générale Investment Solutions (Europe) est une société de gestion agréée et supervisée par la CSSF. Société Générale Investment Solutions (Europe) respecte des règles d'organisation et de fonctionnement notamment en matière de fonds propres. Un pool d'actifs distinct est investi et maintenu pour chaque Compartiment, l'actif et le passif du compartiment sont ségrégués de ceux des autres compartiments et de ceux de la société de gestion de portefeuille, et il n'existe aucune responsabilité croisée entre eux. Le Compartiment ne sera pas responsable en cas de défaillance ou de manquement de la société de gestion ou de l'un de ses prestataires de services délégués.

Que va me coûter cet investissement ?

Il se peut que la personne qui vous vend le produit ou qui fournit des conseils à son sujet vous demande de payer des coûts supplémentaires. Si c'est le cas, cette personne devra vous informer au sujet de ces coûts et vous montrera l'incidence de l'ensemble des coûts sur l'investissement au fil du temps. Les tableaux présentent les montants prélevés sur votre investissement afin de couvrir les différents types de coûts. Ces montants dépendent du montant que vous investissez, du temps pendant lequel vous détenez le produit et du rendement du produit le cas échéant. Les montants indiqués ici sont des illustrations basées sur un exemple de montant d'investissement.

Coûts au fil du temps

	Si vous sortez après 1 an	Si vous sortez après 5 ans
Coûts totaux	€ 600	€1 000
Incidence sur les coûts annuels *	6.00%	2.00% each year

(*) Ceci illustre la façon dont les coûts réduisent votre rendement chaque année sur la période de détention. Par exemple, il montre que si vous sortez de l'investissement au terme de la période de détention recommandée, votre rendement moyen annuel devrait être de 3.50% avant frais et de 1.50% après frais.

Composition des coûts

Coûts ponctuels		Si vous sortez après 1 an
Coûts d'entrée	5.00% du montant que vous payez au moment de l'entrée dans l'investissement. Il s'agit du montant maximal que vous paierez ; il se pourrait que vous payiez moins.	500 €
Coûts de sortie	0.00% de votre investissement avant qu'il ne vous soit payé.	0 €
Coûts récurrents		
Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	0.65% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit de l'incidence des coûts que nous prélevons chaque année pour gérer vos investissements. Cette estimation se base sur les coûts réels au cours de l'année dernière.	65 €
Coûts de transaction de portefeuille	0.35% de la valeur de votre investissement par an. Il s'agit d'une estimation des coûts encourus lorsque nous achetons et vendons les investissements sous-jacents au produit. Le montant réel varie en fonction de la quantité que nous achetons et vendons.	35 €
Coûts accessoires		
Commissions de performance	0.00%. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années, 20% au-dessus de l'indice de référence €STR + 2% si la performance positive.	0 €

Combien de temps dois-je le conserver et puis-je retirer de l'argent de façon anticipée ?

La période d'investissement recommandée est d'au moins 5 ans. Vous pouvez demander à retirer une partie ou la totalité de votre argent à tout moment.

Comment puis-je formuler une réclamation ?

Si vous avez une plainte à formuler concernant le produit ou la conduite du fabricant du produit, vous pouvez la déposer en écrivant à la société à l'adresse Département Conformité 11, avenue Emile Reuter L-2420 Luxembourg, ou par courriel à l'adresse sgiseurope-contact@socgen.com ou via le site Web de la société à l'adresse <https://investmentsolutions.societegenerale.lu>.

Si vous avez une plainte à formuler à l'encontre d'une personne qui vous conseille ou qui vend le produit, vous devez d'abord vous adresser à la personne concernée.

Autres informations pertinentes

En fonction de la manière dont vous achetez et vendez ces actions, vous pouvez encourir d'autres frais, notamment une commission de courtage, des frais de plateforme et un droit de timbre. Le distributeur vous fournira des documents supplémentaires si nécessaire.

D'autres documents, dont les rapports annuels et semestriels de la société et les informations réglementaires, sont disponibles sur le site de la société à l'adresse suivante : <https://investmentsolutions.societegenerale.lu>.

Les calculs des coûts, des performances et des risques inclus dans ce document d'informations clés suivent la méthodologie prescrite par les règles de l'UE. Vous pouvez retrouver l'historique des performances et le calcul des scénarios de performance précédents en suivant ce lien : <https://investmentsolutions.societegenerale.lu>