SG IS FUND - GLOBAL BALANCED ALLOCATION PORTFOLIO

Rapport mensuel

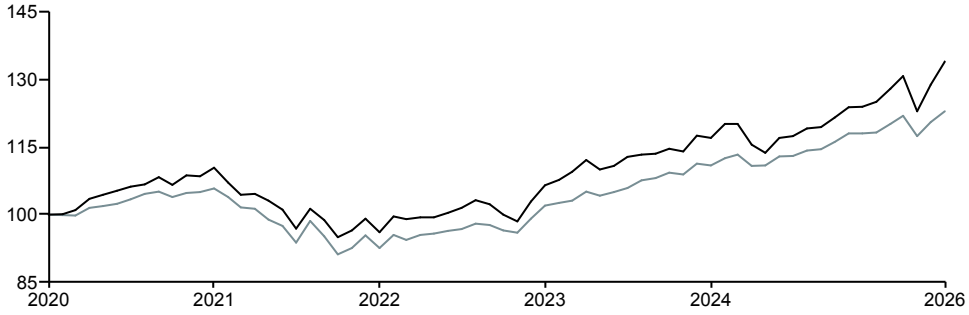
OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

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)



SG IS FUND - GLOBAL BALANCED ALLOCATION PORTFOLIO
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

PERFORMANCES

Performances cumulées	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans *	5 ans *	Depuis lancement *
Fonds	2,26%	1,46%	8,65%	13,75%	9,91%	4,63%	4,40%
Benchmark**	-	-	-	-	-	-	-
Ecart	-	-	-	-	-	-	-

Performances calendaires	2025	2024	2023	2022	2021
Fonds	6,89%	9,84%	10,78%	-12,93%	10,41%
Benchmark**	6,61%	8,70%	10,10%	-12,44%	5,78%
Ecart	0,28%	1,14%	0,68%	-0,49%	4,63%

Performances calendaires	2020	2019	2018	2017	2016
Fonds	3,27%	14,76%	-9,77%	4,68%	-
Benchmark**	4,48%	12,23%	-2,40%	4,24%	-
Ecart	-1,22%	2,53%	-7,37%	0,44%	-

***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	9,74%	7,88%	8,08%	1,18%	0,89%
Benchmark**	-	-	-	-	-

Source : Société Générale Investment Solutions (Europe)

AOÛT 2026

PART RETAIL EUR
LU1391858112

Indicateur Synthétique de Risque (SRI) (1)

1 2 **3** 4 5 6 7

Risque plus faible — Risque plus élevé
Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

Notation Morningstar (2)

★★★★

Classification SFDR
Article 8

Minimum d'investissement durable
0%

Catégorie Morningstar
Allocation EUR Modérée - International

Horizon d'investissement recommandé
3-5 ans

Actifs nets
EUR 1199,80 M

Valeur Liquidative
EUR 389,60

Devise du fonds
EUR

Devise de la part
EUR

Date de lancement
09/05/2016

Forme juridique
UCITS Luxembourg SICAV

Société de gestion
Société Générale Investment Solutions (Europe)

Nom du gérant
Nicolas MOUSSAVI

Valorisation/Soucription/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	1,86%
Coûts de transaction	0,18%

(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.

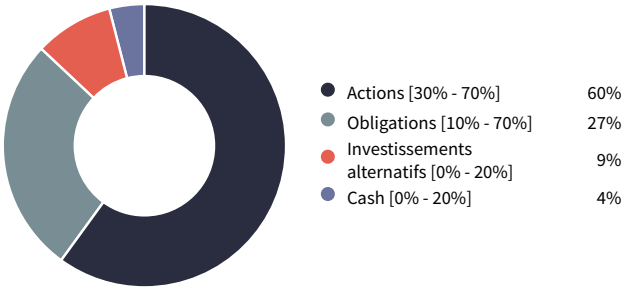
SOCIETE GENERALE
Investment Solutions

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

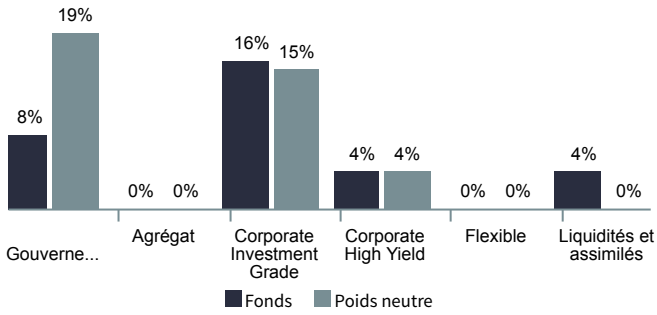
SG IS FUND - GLOBAL BALANCED ALLOCATION PORTFOLIO

AOÛT 2026

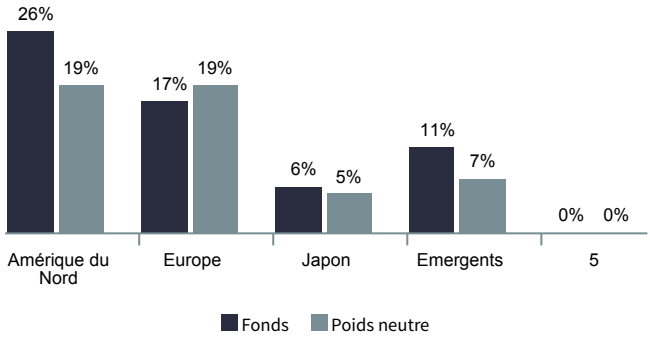
RÉPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS



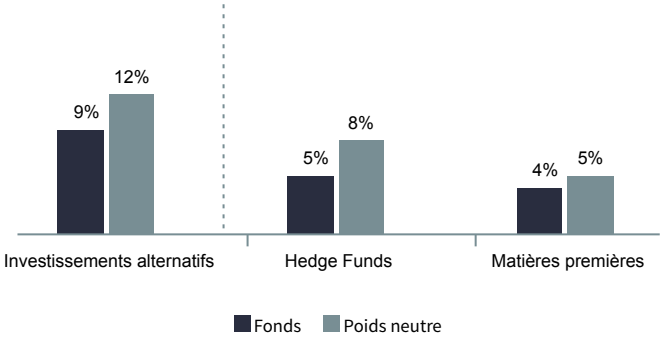
RÉPARTITION PAR TYPES D'OBLIGATIONS ET LIQUIDITÉS



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ACTIONS



RÉPARTITION INVESTISSEMENTS ALTERNATIFS



POSITIONS DU PORTEFEUILLE

Actions et assimilés	59.58 %
Amérique du Nord	25.53%
FT PUTNAM US LARGE CAP EQTY S	3.17%
AMUNDI NASDAQ 100 ETF DIST NH	5.34%
AMUNDI SP500 EQUI WEIGHT ESG ETF	10.34%
ISHARES MSCI USA SCREENED ETF	6.68%
Europe	17.14%
M G LUX EUR.ST.V.FD EUR JI C3D	5.15%
ELEVA EURO SEL I2C EUR C.	3.10%
AMUNDI STOXX EUROPE 600 ETF	3.59%
JH HOR PEU SC GU2C EUR C.	5.30%
Japon	5.92%
ISHARES CORE MSCI JAPAN	2.98%
FIDELITY JAPAN VALUE IHC	2.94%
Emergents	10.99%
SG IS FUND EMERGING MARKET EQUITY IE	2.83%
ISHARES MSCI AC FAR EAST EX-JAPAN	2.23%
HSBC FRONTIER MARKETS XC	5.09%
AMUNDI MSCI EMERGING	0.84%

Obligations et assimilés	27.33 %
Gouvernement	7.83%
DNCA INVEST ALPHA BONDS SI 4D	1.74%
SG IS FD EURO GOVERN.BDS IE 3D	2.08%
PIMCO GIS INCOME FUND I EUR HDG	4.01%
Corporate	15.67%
ISHARES EURO CORP ESG UCITS	4.06%
AEGON EUR.ABS FD EUR.CL.I C4D	2.89%
CARMIGNAC FLEX.BOND IWC EUR 3D	2.95%
NEUBERGER BERM.CORP.HYB I2 3D	2.81%
SG IS FUND EURO CREDIT IE 3D	2.96%
High Yield	3.83%
SG IS FUND EUR HIGH YIELD IEA	3.83%
Alternatifs	**9.22%**
Basic ressources	4.31%
ISHARES PHYSICAL GOLD ETC	4.31%
Event Driven	0.00%
-	-
Ls Equity	4.91%
J.MER.GL.EQ.AB.RET.I H.EUR C3D	1.42%
BDL REMPART I	3.49%
Liquidités et assimilés	**3.81%**
Banque USD SGBT	0.01%
BFT AUREUS ISR C	1.62%
Banque EUR SGBT	2.18%

Source: Société Générale Investment Solutions (Europe) au 31/08/2026.
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/.

SG IS FUND - GLOBAL BALANCED ALLOCATION PORTFOLIO

AOÛT 2026

COMMENTAIRES DE GESTION

Les données économiques publiées au cours du mois d'août ont confirmé la résilience des économies américaine et européenne, malgré un environnement financier plus contraint. Aux États-Unis, l'activité demeure soutenue par la consommation des ménages et un marché du travail toujours solide, même si certains indicateurs avancés suggèrent un léger ralentissement de la croissance. En zone euro, l'activité continue de surprendre positivement, portée par la vigueur des services et une amélioration graduelle de la demande intérieure. L'Espagne reste l'un des moteurs de la croissance européenne tandis que l'Allemagne montre des signes de stabilisation après plusieurs trimestres difficiles.

Cette résilience économique s'accompagne néanmoins d'une inflation toujours supérieure aux objectifs des banques centrales. Aux États-Unis, l'inflation s'établit à 3,4% sur un an, tandis que l'inflation sous-jacente reste élevée, notamment dans les services. En zone euro, l'inflation ressort à 3,3%, soutenue par les tensions persistantes sur les prix de l'énergie. La situation géopolitique au Moyen-Orient continue d'alimenter la volatilité des marchés pétroliers et entretient les anticipations d'inflation. Dans ce contexte, la Réserve fédérale et la Banque centrale européenne maintiennent un discours prudent et restrictif, laissant entrevoir le maintien de taux directeurs élevés jusqu'à la fin de l'année afin d'ancrer durablement les anticipations inflationnistes.

Les marchés obligataires ont ainsi connu un nouveau mois de tension. Les taux souverains à 10 ans atteignent désormais 4,75% aux États-Unis, 3,32% en Allemagne et 4,18% en France, soit des hausses supérieures ou égales à 50 points de base depuis le début de l'année. Outre les inquiétudes inflationnistes, les investisseurs demeurent attentifs aux trajectoires budgétaires des principales économies développées ainsi qu'aux incertitudes politiques des deux côtés de l'Atlantique.

Les marchés actions ont globalement progressé au cours du mois. Aux États-Unis, le S&P 500 (+2,72%) et le Nasdaq (+4,18%) ont bénéficié du rebond des valeurs technologiques et de résultats d'entreprises robustes. En Europe, les principaux indices ont poursuivi leur progression grâce à une activité économique résiliente (Euro Stoxx 50 +1,03%). Le CAC 40 fait exception avec un recul de 2,06%, pénalisé par la réapparition du risque politique domestique. En Asie, les marchés japonais se sont redressés (Msci Japan +2.36)

Dans ces conditions, notre fonds SGIS FUND GAP Balanced est en hausse de 2.26% (+8.65% YTD)