

SG IS FUND - GLOBAL TRENDS

Rapport mensuel

OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

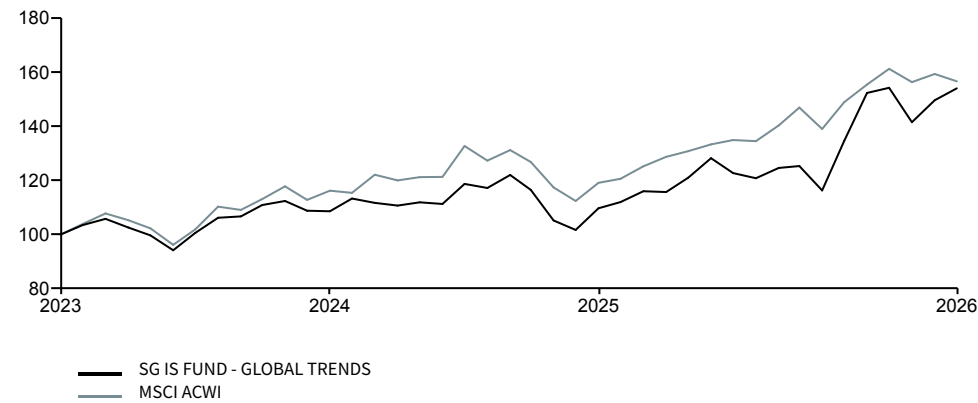
Le Compartiment vise à offrir une croissance à long terme en investissant dans des actions qui bénéficient de tendances thématiques mondiales (par exemple les changements sociaux et démographiques, les bouleversements technologiques, le changement climatique et la transition énergétique).

Le Compartiment est géré activement par rapport à l'indice de référence MSCI World small cap net total return EUR MSDEWSCN Index. L'indice de référence est utilisé pour la comparaison des performances. L'indice de référence n'est pas censé être compatible avec l'objectif d'investissement durable du Compartiment, que le Gestionnaire financier cherche à atteindre.

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	2,96%	-0,13%	27,48%	27,28%	15,62%	-	13,83%
Benchmark**	-1,70%	-2,81%	16,44%	19,79%	15,25%	-	14,40%
Ecart	4,66%	2,67%	11,04%	7,49%	0,37%	-	-0,57%

Performances calendaires	2025	2024	2023	2022	2021
Fonds	3,07%	10,40%	-	-	-
Benchmark**	5,69%	15,38%	-	-	-
Ecart	-2,63%	-4,97%	-	-	-

**MSCI ACWI

Source : Société Générale Investment Solutions (Europe)

DONNÉES DE RISQUE

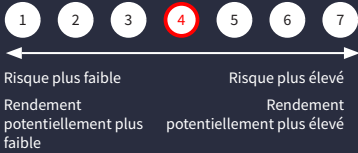
	Volatilité			Beta	Sharpe
	1 an	3 ans *	5 ans *		
Fonds	25,34%	18,79%	-	0,98%	0,72%
Benchmark**	12,57%	14,50%	-	-	0,87%

Source : Société Générale Investment Solutions (Europe)

SEPTEMBRE 2026

LU2564067051

Indicateur Synthétique de Risque (SRI) ⁽¹⁾



Classification SFDR

Article 8

Minimum d'investissement durable

0%

Catégorie Morningstar

Actions Internationales Gdes Cap. Croissance

Horizon d'investissement recommandé

5 ans

Actifs nets

EUR 232,49 M

Valeur Liquidative

EUR 385,09

Devise du fonds

EUR

Devise de la part

EUR

Date de lancement

06/03/2023

Forme juridique

UCITS Luxembourg SICAV

Société de gestion

Société Générale Investment Solutions (Europe)

Nom du gérant

Gilles Guesdon

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	2,18%
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.

MEGATENDANCE AREA

Theme	Poids %
Ruptures technologiques	57,1%
Robotique,Automatisation & Industrie 4.0	1,8%
Technologie Disruptive	4,7%
Cyber Sécurité & Sécurité Physique	10,8%
Cloud Computing &Internet des objets	4,1%
Data Center	1,1%
Intelligence Artificielle	17,0%
Semiconducteurs	17,6%
Evolutions démographiques et sociales	14,5%
Nouvelle Génération etConsommation Luxe	2,3%
Vieillessement dela population	8,6%
Urbanisation etmobilité	3,6%
Changements climatiques et environnementaux	20,0%
Raréfactiondes ressources	0,3%
Energies Renouvelables	18,0%
Mobilité Future & Responsable	1,7%
Autres	8,2%
Autres	0,0%
Défense Européenne	1,6%
Disruption Economie Emergente	6,6%
Monétaire	0,2%
TOTAL	100,0%

TOP 10 POSITIONS

Nom	Poids %
L&G Artificial Intelligence UCITS ETF	10,6%
iShares MSCI Global Semiconductors UCITS ETF	9,6%
WisdomTree Cybersecurity UCITS ETF	7,8%
Amundi Global Memory Chips UCITS ETF	5,8%
L&G Clean Energy UCITS ETF	5,5%
Wisdomtree Strategic Metals and Rare Earths Miners UCITS ETF	5,5%
WisdomTree Cloud Computing UCITS ETF	4,1%
iShares Smart City Infrastructure UCITS ETF	3,6%
iShares plc - iShares MSCI AC Far East ex-Japan UCITS ETF	3,5%
iShares Nasdaq US Biotechnology UCITS ETF	3,3%
TOTAL	59,2%

Source: Société Générale Investment Solutions (Europe) au 30/09/2026.

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/>.

COMMENTAIRES DE GESTION

SG IS Global Trends – Commentaire de gestion du T3 2026

Le troisième trimestre a été marqué par une alternance de phases de consolidation et de reprise sur les marchés actions, dans un contexte où les investisseurs ont cherché un point d'équilibre entre prises de bénéfices sur les segments les plus performants et renforcement des expositions aux grandes tendances structurelles de long terme.

Après un premier semestre particulièrement favorable aux valeurs liées à l'intelligence artificielle, le mois de juillet a été marqué par une correction des semi-conducteurs, alimentée par des interrogations quant au rythme des investissements dans les infrastructures IA. Cette phase de consolidation a plus largement touché les sociétés les plus exposées aux dépenses d'investissement des centres de données.

Toutefois, loin de remettre en cause les fondamentaux du secteur, les mois suivants ont confirmé la vigueur de la demande liée à l'intelligence artificielle, laquelle continue de dépasser les capacités d'offre sur plusieurs segments stratégiques. Les besoins croissants en puissance de calcul, en capacités de stockage et en infrastructures numériques continuent ainsi de soutenir les perspectives de croissance de l'ensemble de l'écosystème.

Par ailleurs, l'adoption croissante des solutions intégrant l'IA, combinée à des enjeux toujours plus importants en matière de cybersécurité, a soutenu nos positions dans les logiciels, le cloud et la cybersécurité. Ces segments ont constitué les principaux moteurs de la reprise du fonds au cours de la seconde partie du trimestre.

Le segment des mémoires, sur lequel nous conservons une forte conviction, a également bénéficié d'un environnement favorable, marqué par une amélioration continue des prix ainsi que par l'augmentation du contenu mémoire nécessaire aux nouvelles générations de serveurs dédiés à l'intelligence artificielle.

La poche dédiée aux évolutions démographiques et sociales a offert une contribution plus défensive au portefeuille. Les entreprises exposées au vieillissement de la population ont continué de bénéficier de tendances indépendantes au cycle économique, tandis que le segment des biotechnologies a montré des signes encourageants de redressement. Après plusieurs années de sous-performance, l'amélioration des conditions de financement, le regain d'activité dans les opérations de fusion-acquisition et la multiplication des avancées cliniques ont contribué à restaurer progressivement l'intérêt des investisseurs pour cette thématique.

La thématique de la transition énergétique a davantage souffert au cours du trimestre, dans un contexte peu porteur pour les énergies renouvelables et marqué par une pression persistante sur les valeurs exposées aux métaux stratégiques. Nous restons néanmoins convaincus que cette faiblesse est avant tout conjoncturelle. L'explosion des besoins électriques liés à l'intelligence artificielle et aux centres de données renforce structurellement l'intérêt des capacités de production pilotables, notamment nucléaires, tandis que les métaux critiques demeurent un maillon essentiel de l'électrification et des infrastructures technologiques de demain.

Le fonds termine le trimestre globalement stable, après avoir absorbé la phase de consolidation observée en juillet sur les valeurs technologiques.

Nous maintenons une forte conviction sur trois moteurs structurels de long terme : l'intelligence artificielle, l'innovation en biotechnologie et la transformation du système énergétique mondial. Le portefeuille reste positionné sur les leaders de ces thématiques, dont les fondamentaux continuent de se renforcer indépendamment des fluctuations de marché à court terme.