TALENTS UCITS FUND - ALPHA TOTAL RETURN - PIE ACC EUR

Rapport mensuel

OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

L'objectif du Compartiment est de rechercher une appréciation et une croissance du capital à moyen terme par une gestion active du portefeuille.

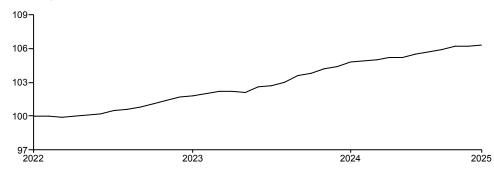
STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

Pour atteindre cet objectif d'investissement, le Compartiment s'efforcera de maintenir une diversification adéquate des risques en investissant principalement, mais pas exclusivement, dans des titres de créances (jusqu'à 75 % des actifs du Compartiment), des actions (jusqu'à 50 %) et d'autres OPCVM/OPC (jusqu'à 10 %). Le Compartiment pourra utiliser des instruments financiers dérivés négociés sur un marché réglementé et/ou de gré à gré (OTC) pour s'exposer, à des fins d'investissement ou de couverture, à l'un des sous-jacents suivants : taux d'intérêts, titres à revenu fixe, valeurs mobilières, indices financiers, devises, actions, indices boursiers et indices de volatilité. Le Compartiment pourra notamment prendre une exposition par le biais des instruments dérivés suivants : Futures et Options sur indices, Options sur actions, Futures et Options sur obligations, Futures et Options sur taux d'intérêt, Swaps de taux d'intérêt, Futures sur devises, Futures et Options sur indices de volatilité et Contracts for Difference (CFDs). Les investissements du Compartiment pourront également inclure des placements à court terme, tels que des dépôts à terme, des dépôts auprès d'établissements de crédit éligibles et des titres assimilables à des liquidités.

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	0,11%	0,40%	1,37%	2,03%	-	-	2,17%
Performances calendaires		2024	2023	20)22	2021	2020
Fonds		2,85%	1,94%		-	-	-

^{*} Performance annualisée

Source : Société Générale Investment Solutions (Europe)

DONNÉES DE RISQUE

		Volatilité		Beta	Sharpe
	1 an	3 ans *	5 ans *		
Fonds	0,43%	-	-	-	-

Source : Société Générale Investment Solutions (Europe)

SEPTEMBRE 2025

LU2528489169

Indicateur Synthétique de Risque (SRI) (1)



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

Catégorie Morningstar

Allocation EUR Flexible

Horizon d'investissement recommandé 1 an

Actifs nets

EUR 47,75 M

Valeur Liquidative EUR 1063,16

Devise du fonds

Devise de la part

EUR

Date de lancement

18/11/2022

Forme juridique

UCITS Luxembourg SICAV

Société de gestion

Société Générale Investment Solutions (Europe)

Délégation de gestion

Jukoï Capital

Valorisation/Soucription/Rachat

Quotidienne

Souscription minimum

250 000 EUR, puis 1 part (environ 1 000 EUR)

Autres parts disponibles

Coûts ponctuels

Coûts d'entrée 0.00% Coûts de sortie 0,00%

Coûts récurrents

Frais de gestion et autres frais

administratifs et d'exploitation

Coûts de transaction 0,10%

Coûts accessoires

Frais de performance

10% de la différence positive entre la valeur nette d'inventaire de la classe le dernier iour d'évaluation de

0,90%

l'année et la High Water Mark.

(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 risaue. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. Le prospectus, le DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur) et les rapports annuels du Fonds sont disponibles sur https://investmentsolutions.societeaenerale.lu/fr/et sur demande au siège social de SG IS Fund, de la Société de Gestion ou de la Banque Dépositaire.





TALENTS UCITS FUND - ALPHA TOTAL RETURN - PIE ACC EUR

SEPTEMBRE 2025

RÉPARTITION PAR MATURITÉ (dépôts à terme et liquidités)



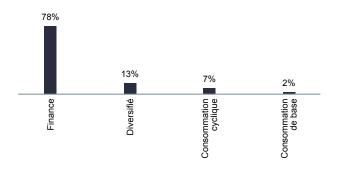
RÉPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS

Dépôts à terme	59,2%
Obligations	32,5%
Fonds monétaires	8,8%
Espèces	3,5%
Actions	0,0%
Fonds	0,0%
CFD	0,0%
Futures	-1,4%
Options	-2,6%

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE (hors dépôts à terme et liquidités)

France	70,1%	
Allemagne	10,9%	
Royaume Uni	6,6%	
Pays-Bas	6,5%	
Espagne	2,5%	
Etats-Unis	3,0%	
Belgique	1,3%	
Italie	6,2%	
Zone Euro	-7,1%	

ALLOCATION SECTORIELLE (hors dépôts à terme et liquidités)



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.





TALENTS UCITS FUND - ALPHA TOTAL RETURN - PIE ACC EUR

SEPTEMBRE 2025

COMMENTAIRES DE GESTION

Les marchés actions ont poursuivi leur hausse en septembre, soutenus par des signaux accommodants des banques centrales, des résultats trimestriels solides et des dynamiques sectorielles spécifiques. L'indice S&P 500 a clôturé à 6 688,46 (+3,53 % en variation mensuelle), atteignant un nouveau plus-haut historique.

Les gains ont une nouvelle fois été portés par les titres du groupe des « magnificent seven » et par l'optimisme autour des investissements dans l'intelligence artificielle. La forte demande pour les centres de données et l'innovation dans les semi-conducteurs se sont traduites par l'annonce de partenariats à long terme entre OpenAI, Oracle et Nvidia, pour plusieurs centaines de milliards de dollars.

Le secteur de la santé a rebondi après avoir sous-performé depuis le début de l'année, notamment AbbVie et UnitedHealth, qui ont soutenu le sentiment de marché grâce à de solides résultats et à la prise de participation de Berkshire Hathaway dans UNH.

L'indice Eurostoxx 50 a terminé le mois en hausse de +3,33 % à 5 529,96 (+13,6 % depuis le début de l'année).

La Réserve fédérale a abaissé son taux directeur de 25 points de base, à 4,00-4,25 %, invoquant la détérioration du marché du travail comme principale préoccupation. Le taux de chômage est monté à 4,3 % (son plus haut niveau depuis 2021) et les créations d'emplois ont ralenti à seulement 22 000 en août. Le graphique des anticipations (« dot-plot ») actualisé suggère deux nouvelles baisses de taux d'ici la fin de l'année, malgré une inflation toujours supérieure à l'objectif.

La BCE a maintenu ses taux inchangés, soulignant une approche dépendante des données tout en réaffirmant son objectif d'inflation à 2 %.

L'or a atteint un plus haut historique, soutenu par la faiblesse du dollar, les anticipations de baisse de taux et les incertitudes géopolitiques.

Le dollar américain s'est stabilisé face à l'euro à 1,1663 (+0,16 %), le rendement des bons du Trésor américain à 10 ans a baissé de 8 points de base à 4,15 %, tandis que le rendement du 10 ans français a augmenté de 6 points de base à 3,57 % après la nomination d'un nouveau Premier ministre.

AVERTISSEMENT

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.