

SG MULTI ACTIFS EQUILIBRE

Rapport mensuel

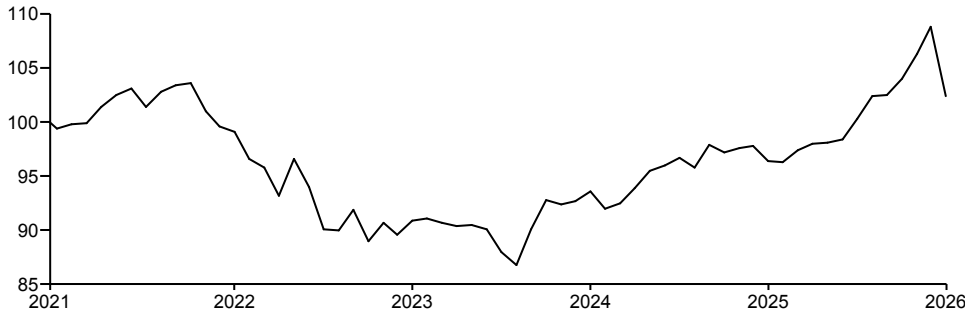
OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion du FCP vise à générer, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une performance régulière au travers de la mise en place d'une gestion active et flexible, en investissant principalement sur l'ensemble des marchés mondiaux d'actions, de taux et sur les marchés monétaires. Cette flexibilité permet ainsi de construire un portefeuille diversifié en termes de classes d'actifs, d'univers géographiques et de supports d'investissement. La sélection des investissements combine des critères d'analyse financière et extra-financière, intégrant la prise en compte de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Le FCP promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement SFDR. La stratégie du fonds a changé le 21 juillet 2025.

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	-5,93%	-1,53%	-1,53%	6,24%	4,04%	0,59%	0,47%

Performances calendaires	2025	2024	2023	2022	2021
Fonds	7,02%	4,70%	4,29%	-14,13%	-

Source : Société Générale Investment Solutions France

DONNÉES DE RISQUE

	Volatilité			Perte maximum	Période de recouvrement (mois)
	1 an	3 ans	5 ans		
Fonds	7,69%	5,96%	6,36%	-16,90%	26

Source : Société Générale Investment Solutions France

Risque de perte en capital, Risque de change, Risque actions

MARS 2026

PART CAPITALISATION EUR	VL
FR00140009Z9	102,39
Actifs nets	211,47 M€

Indicateur synthétique de risque ISR



SFDR

Art 8

Minimum d'investissement durable

5%

Date de lancement

16 mars 2021

Forme juridique

Fonds commun de placement de droit français

Société de gestion

SG IS (France)

Dépositaire/Conservateur

Société Générale S.A.

Type d'investisseur

Tout investisseur

Devise de la part

EUR

Valorisation/Souscription/Rachat

Quotidien

Valeur liquidative d'origine

100 EUR

Souscription minimum

1 millième de part

Coûts ponctuels

Coûts d'entrée	2,00%
Coûts de sortie	0,00%

Coûts récurrents

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,95%
Coûts de transaction	0,30%

Coûts accessoires

Frais de performance	0,00%
----------------------	-------

Benchmark (indice de référence)

19% MSCI USA, 19% MSCI Europe, 5% MSCI Japan, 7% MSCI Emerging Markets, 19% Ice BofAML Euro Gov, 15% Ice BofAML Euro Corp, 4% Ice BofAML Euro HY, 7,50% HFRU HF Composite, 4,50% LBMA Gold.

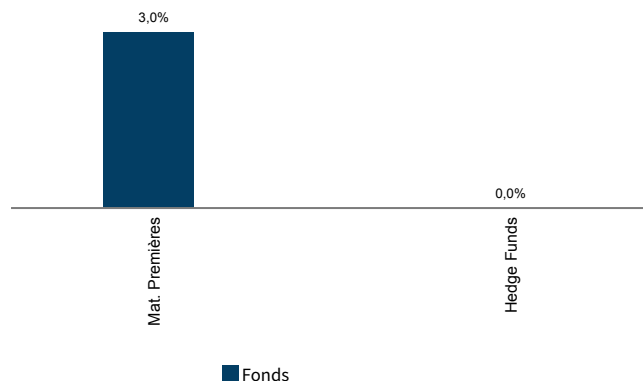
Éligibilité

Assurance-Vie
Comptes titres ordinaire

(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.

Tout renseignement contractuel relatif au fonds renseigné dans cette publication figure dans le prospectus. Le prospectus, le DICI, ainsi que les états financiers annuels et les statuts sont disponibles gratuitement auprès du siège de SG Investment Solutions ou sur le site suivant : Société Générale Investment Solutions (France) - Société Générale

RÉPARTITION ALTERNATIFS



POSITIONS DU PORTEFEUILLE

Nom	Type d'actif	Type géographique/Obligations	%
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND SICAV	Actions	Marchés Emergents	1,0%
AMUNDI CORE S&P 500 SWAP UCITS ETF EUR HEDGED DIST	Actions	Amérique du Nord	4,0%
AMUNDI ETF ICAV - AMUNDI S&P 500 EQUAL WEIGHT ESG UCITS ETF	Actions	Amérique du Nord	5,0%
AMUNDI STOXX EUROPE 600 ETF	Actions	Europe	6,0%
BDL REMPART EUROPE SICAV	Investissements Alternatifs	Alternatifs	2,0%
BFT AUREUS ISR	Obligations	Liquidités et assimilés	3,0%
DNCA INVEST SICAV ALPHA BONDS	Obligations	Obligations d'entreprises à haut rendement	2,0%
EDMOND DE ROTHSCHILD SICAV FINANCIAL BONDS	Obligations	Obligations d'entreprises à haut rendement	2,0%
ELEVA UCITS EUROPEAN SELECTION SHS I2 SICAV	Actions	Europe	7,0%
FIDEILITY FUND SICAV JAPAN VALUE FUND	Actions	Europe	4,0%
GLOBAL SICAV OFI INVEST PRECIOUS METALS	Investissements Alternatifs	Commodities	3,0%
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS SICAV	Actions	Europe	1,0%
ISHARES III PLC MSCI JAPAN IMI UCITS ETF	Actions	Europe	2,0%
ISHARES II PLC EURO CORP BOND ESG SRI UCITS ETF	Obligations	Obligations d'entreprises à haut rendement	5,0%
ISHARES IV PLC - ISHARES MSCI EMU SCREENED UCITS ETF	Actions	Europe	3,0%
ISH ETF MSCI FAR EAST EX-JAPAN	Actions	Europe	2,0%
JANUS HENDERSON HORIZON FUND SICAV	Actions	Europe	3,0%
JUPITER ASSET MGMT SERIES PLC EQTY MERIAN ABSOLUTE RETURN FD	Investissements Alternatifs	Alternatifs	4,0%
M AND G INVESTMENT FUNDS 1 SICAV	Actions	Europe	5,0%
MULTI UNIT LUX SICAV CORE MSCI EMER MARKET SWAP	Actions	Marchés Emergents	2,0%
NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS SICAV	Actions	Amérique du Nord	5,0%
NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUNDS PLC NEUBERGER SICAV	Obligations	Obligations d'entreprises à haut rendement	4,0%
PIMCO FUNDS:GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - INC FUND INST HEDG	Obligations	Obligations d'entreprises à haut rendement	2,0%
ROBECO US PREM EQ I EUR	Actions	Europe	2,0%
SG IS FUND - EMERGING MARKETS EQUITY IE EUR	Actions	Marchés Emergents	2,0%
SG IS FUND EURO CREDITCLASS IE EUR	Obligations	Obligations d'entreprises à haut rendement	4,0%
SG IS FUND - EURO GOVERNMENT BONDS - CLASS IE EUR C	Obligations	Obligations d'entreprises à haut rendement	7,0%

Source: Société Générale Investment Solutions France

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.

COMMENTAIRES DE GESTION

Le mois de mars a été dominé par la crise au Moyen-Orient, dont la fermeture du détroit d'Ormuz a ravivé les tensions sur les marchés énergétiques. Le pétrole a connu une forte volatilité, avec des hausses spectaculaires : +46% pour le Brent en mars (+70% depuis le début de l'année) et +56% pour le WTI (+78% YTD). Cette envolée des prix nourrit les craintes d'un retour de pressions inflationnistes à l'échelle mondiale.

Aux États Unis, les premiers indicateurs d'activité de mars montrent un léger ralentissement et des signes de fortes tensions inflationnistes. L'inflation de février demeure stable à 2,4%. La Fed a maintenu ses taux entre 3,50% et 3,75%. Mais les anticipations de marché évoluent nettement : alors qu'on attendait deux baisses de taux, les investisseurs anticipent désormais une hausse d'ici fin d'année.

En zone euro, les indicateurs reflètent également un ralentissement. L'inflation remonte à 2,5% en mars, au-dessus de l'objectif de la BCE. Cette dernière maintient son taux directeur à 2%, tout en se disant prête à agir si les pressions persistent. Elle révisé par ailleurs ses prévisions : croissance abaissée à 0,9% en 2026 et inflation relevée à 2,6%. Les marchés anticipent désormais trois hausses de taux au cours de l'année.

Dans cet environnement instable, les marchés actions corrigent fortement et repassent en territoire négatif.

Sur les marchés actions (indices Net Return, en euros), les performances ont été contrastées : CAC 40 (-8,83%), MSCI Europe (-7,68%), MSCI USA (-2,58%, -4,86% en USD), MSCI Emerging Markets (-10,91%), MSCI Japan (-10,25%).

Sur le marché obligataire, les taux se tendent nettement. Aux États Unis, le 2 ans remonte de 3,47% à 3,79%. En Allemagne, le 2 ans passe de 2,08% à 2,62%. Le Bund 10 ans grimpe à 3,01%. Les primes de crédit augmentent également sur les dettes d'entreprises (Investment Grade comme High Yield).

Enfin, l'or déçoit dans son rôle de valeur refuge : il recule de plus de 10% depuis le début du conflit, enregistrant sa pire performance un mois après un choc géopolitique depuis 50 ans. Cette baisse s'explique par les craintes inflationnistes, les anticipations de hausses de taux et des besoins de liquidités.

Dans ce contexte fortement plus volatile depuis le démarrage de la guerre en Iran, nous maintenons un scénario favorable avec une durée courte du conflit et un choc davantage inflationniste qu'économique. Nous avons modérément réduit notre exposition aux actions européennes, plus sensibles aux enjeux énergétiques que d'autres régions du monde, en réaffectant cette position en monétaire dans une logique attentiste.

Dans ces conditions, depuis le début de l'année, notre fonds SG MULTI ACTIFS EQUILIBRE affiche une baisse (-1,53%).

AVERTISSEMENT

Le présent document, de nature publicitaire, n'a pas de valeur contractuelle. Son contenu n'est pas destiné à fournir un service d'investissement, il ne constitue ni une offre de produit ou service, ni une recommandation personnalisée sur un produit financier, ni une sollicitation d'aucune sorte, ni un conseil juridique, comptable ou fiscal de la part de Société Générale Investment Solutions. La référence à certains instruments financiers, le cas échéant, est donnée à titre d'illustration pour mettre en avant certaines valeurs présentes ou qui ont été présentes dans le portefeuille du fonds. Elle ne constitue pas une recommandation d'investissement dans ces instruments. Les informations sur les performances passées éventuellement reproduites dans le présent document ne garantissent en aucun cas les performances futures. Ce document est élaboré à partir de sources que Société Générale Investment Solutions considère comme étant fiables et exactes au moment de sa réalisation mais qui n'ont pas été certifiées de manière indépendante. Toutes les informations contenues dans ce document peuvent être modifiées sans préavis. Ce document ne contient pas toutes les informations nécessaires et suffisantes à la prise de décision d'investissement. Avant toute décision finale d'investissement dans le produit financier visé dans ce document, l'investisseur doit prendre connaissance de l'ensemble des informations contenues dans la documentation réglementaire du fonds, et notamment du Document d'Informations Clés (DIC) en vigueur, disponible sur simple demande auprès de votre conseiller, sur le <https://investmentsolutions.societegenerale.fr/fr/> et le site de l'AMF ([HYPERLINK "http://www.amf-france.org" www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) ainsi que le prospectus en vigueur également disponible sur simple demande auprès de Société Générale Investment Solutions ou de votre conseiller. Nous vous invitons plus particulièrement à prendre connaissance des coûts et charges du fonds, qui ont une incidence négative sur sa performance, ainsi que des facteurs de risques spécifiques à ce fonds. L'investisseur potentiel doit également s'assurer de la compatibilité du produit avec sa situation financière, ses objectifs d'investissement, ses connaissances et son expérience en matière d'instruments financiers, son degré d'acceptation du risque et sa capacité à en subir les pertes ainsi que ses préférences en matière de durabilité des produits financiers. En conséquence, Société Générale Investment Solutions ne peut en aucun cas être tenue responsable, directement ou indirectement, de toutes les conséquences, notamment financières, résultant d'opérations sur instruments financiers conclues sur la base de ce seul document qui ne se substitue pas aux documents réglementaires et aux documents d'informations périodiques du fonds. L'accès au fonds peut faire l'objet de restriction à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Il ne peut notamment être offert ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une « U.S. person » selon la définition de la réglementation américaine « Regulation S » et/ou FATCA. Le présent document est émis par, société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers sous le numéro GP 06000029, S.A.S au capital de 2.000.000 €, agissant sous la dénomination commerciale de Société Générale Investment Solutions (France), ayant son siège au 29 Boulevard Haussmann, 75009 Paris immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de PARIS sous le numéro 450 777 008. De plus amples détails sont disponibles sur le site de Société Générale Investment Solutions : <https://investmentsolutions.societegenerale.fr> N°ADEME: FR231725_01Y5GB