SG MULTI ACTIFS EQUILIBRE

Rapport mensuel

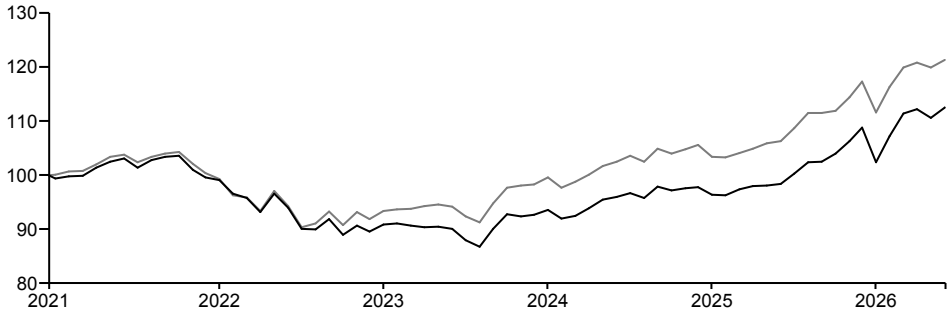
OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

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	-0,22%	0,04%	7,99%	11,92%	8,45%	2,06%	2,11%
Benchmark	-	-	-	-	-	-	-
Ecart	-	-	-	-	-	-	-

Performances calendaires	2025	2024	2023	2022	2021
Fonds	7,02%	4,70%	4,29%	-14,13%	-
Benchmark	7,60%	6,36%	7,67%	-12,94%	-
Ecart	-0,58%	-1,67%	-3,38%	-1,19%	-

Source : Société Générale Investment Solutions France

DONNÉES DE RISQUE

	Volatilité			Perte maximum	Période de recouvrement (mois)
	1 an	3 ans	5 ans		
Fonds	9,55%	6,62%	6,90%	-16,90%	26
Benchmark	-	-	-	-	-

Source : Société Générale Investment Solutions France

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

SEPTEMBRE 2026

PART CAPITALISATION EUR	VL
FR0014009Z9	112,29
Actifs nets	289,92 M€

Indicateur synthétique de risque SRI

1 2 **3** 4 5 6 7

Risque plus faible — Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

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/Soucription/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	1,97%
Coûts de transaction	0,21%

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.

Eligibilité
Assurance-Vie
Comptes titres ordinaire

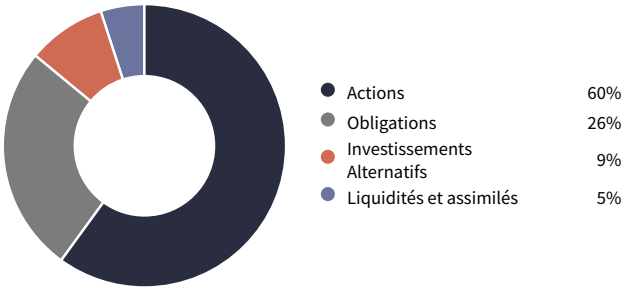
(1) Échelle de risque allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé); le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.
Tout renseignement contractuel relatif au fonds renseigné dans 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

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

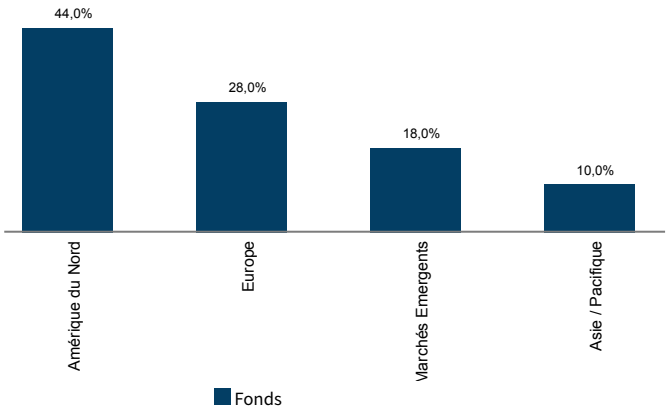
SG MULTI ACTIFS EQUILIBRE

SEPTEMBRE 2026

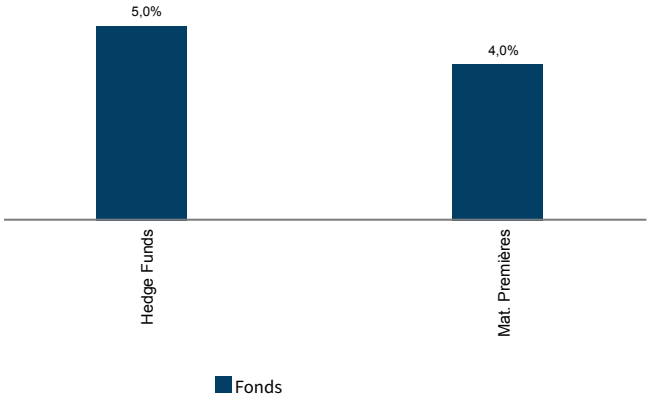
RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ACTIONS



RÉPARTITION ALTERNATIFS



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.

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

POSITIONS DU PORTEFEUILLE

Nom	Type d'actif	Type géographique/Obligations	%
AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV ABS FUND	Obligations	Obligations d'entreprises à haut rendement	3,0%
AMUNDI CORE NASDAQ-100 SWAP UCITS ETF ACCUSD	Actions	Amérique du Nord	7,0%
AMUNDI ETF ICAV - AMUNDI S&P 500 EQUAL WEIGHT ESG UCITS ETF	Actions	Amérique du Nord	5,3%
AMUNDI STOXX EUROPE 600 ETF	Actions	Europe	3,6%
BDL REMPART EUROPE SICAV	Investissements Alternatifs	Alternatifs	1,4%
BFT AUREUS ISR	Liquidités et assimilés	Europe	3,7%
CARMIGNAC PORTFOLIO SICAV FLEXIBLE BOND	Obligations	Obligations d'entreprises à haut rendement	2,9%
DNCA INVEST SICAV ALPHA BONDS	Obligations	Obligations d'entreprises à haut rendement	2,1%
ELEVA UCITS EUROPEAN SELECTION SHS I2 SICAV	Actions	Europe	5,3%
FIDELITY FUNDS SICAV	Actions	Asie/Pacifique	3,0%
FRANKLIN TEMPLETON GLOBAL FUNDS PLC	Actions	Amérique du Nord	3,2%
GLOBAL SICAV OFI INVEST PRECIOUS METALS	Investissements Alternatifs	Commodities	4,0%
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS SICAV	Actions	Marchés Emergents	0,8%
ISHARES II PLC EURO CORP BOND ESG SRI UCITS ETF	Obligations	Obligations d'entreprises à haut rendement	3,0%
ISHARES IV PLC - ISHARES MSCI EMU SCREENED UCITS ETF	Actions	Amérique du Nord	10,5%
ISHARES MSCI JAP A	Actions	Asie/Pacifique	3,0%
ISH ETF MSCI FAR EAST EX-JAPAN	Actions	Marchés Emergents	2,3%
JANUS HENDERSON HORIZON FUND SICAV - PAN EUROPEAN SMALLER CO	Actions	Europe	3,0%
JUPITER ASSET MGMT SERIES PLC EQTY MERIAN ABSOLUTE RETURN FD	Investissements Alternatifs	Alternatifs	3,5%
M AND G INVESTMENT FUNDS 1 SICAV	Actions	Europe	5,1%
MULTI UNIT LUX SICAV CORE MSCI EMER MARKET SWAP	Actions	Marchés Emergents	2,8%
NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUND PLC CORP HYBRID BOND SICAV	Obligations	Obligations d'entreprises à haut rendement	2,9%
PIMCO FUNDS:GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - INC FUND INST HEDG	Obligations	Obligations d'entreprises à haut rendement	1,8%
SG IS FUND - EMERGING MARKETS EQUITY IE EUR	Actions	Marchés Emergents	5,1%
SG IS FUND EURO CREDITCLASS IE EUR	Obligations	Obligations d'entreprises à haut rendement	4,2%
SG IS FUND EURO HIGH YIELD	Obligations	Europe	3,9%
SG IS FUND - EURO GOVERNMENT BONDS - CLASS IE EUR C	Obligations	Obligations d'entreprises à haut rendement	2,1%
Cash	Liquidités et assimilés		1,6%

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.

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

COMMENTAIRES DE GESTION

En septembre, les données économiques publiées aux États-Unis et en zone euro ont confirmé la résilience de l'activité. Outre-Atlantique, la consommation des ménages est restée dynamique tandis que les commandes de biens industriels ont continué de bénéficier des investissements liés à l'intelligence artificielle. En zone euro, les indicateurs d'activité confirment une dynamique solide dans l'industrie comme dans les services. Cette croissance soutenue s'accompagne toutefois d'une inflation qui demeure supérieure aux objectifs des banques centrales. Aux États-Unis, l'inflation PCE a accéléré à 3,4% sur un an en août, principalement sous l'effet de la hausse des prix de l'énergie et plusieurs indicateurs suivis par la Réserve fédérale suggèrent que les pressions inflationnistes restent persistantes. En Europe, l'inflation a atteint 3,7% en septembre, également portée par l'énergie. Face à cette situation, les banques centrales ont maintenu une orientation restrictive. La Réserve fédérale a relevé son taux directeur à 4% et continue d'indiquer que la lutte contre l'inflation reste prioritaire. De son côté, la BCE a porté son taux directeur à 2,5% et laisse entendre que le cycle de resserrement monétaire n'est pas encore achevé. Dans ce contexte de croissance solide et d'inflation élevée, le principal mouvement observé sur les marchés a été la forte remontée des taux souverains. Aux États-Unis, le rendement des Treasuries à 2 ans est passé de 4,4% à 4,9%, les investisseurs anticipant un taux terminal de la Fed proche de 5%. Le taux à 10 ans a atteint 5,3%, un sommet depuis 2005. En Europe, les rendements ont également progressé fortement. Un autre fait marquant du mois a été l'élargissement significatif de la prime de risque française, passée de 86 à 125 points de base, dans un contexte de déficits publics élevés et d'incertitudes politiques. Malgré cette remontée des taux, les marchés actions ont globalement bien résisté mais avec de fortes variations sectorielles (indices Net Return, en euros) : CAC 40 -4,23%, MSCI Europe -2,40%, MSCI États-Unis +1,87%, MSCI Emerging Markets +1,69%, MSCI Japan +3,78%. A l'inverse, les marchés des dettes d'Etat ou d'Entreprises ont reculé de nouveau : ICE BoFa Euro Government Bond -2,17%, ICE BofA Euro Corporate -1,37%. Dans cet environnement de croissance résiliente accompagnée d'une inflation croissante, nous conservons une préférence pour les actions et nous réduisons l'exposition obligataire de nouveau afin de limiter la sensibilité des portefeuilles à une poursuite de la hausse des taux. Dans ces conditions, sur le mois de septembre, le fonds SG MULTI ACTIFS EQUILIBRE affiche une performance de - 0,22% (et de +7,99% depuis le début de l'année).

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) 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_01YSGB