

LFDE EUROPEAN SOVEREIGN ECONOMY

31 Mars 2026

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif d'investissement de SOLYS - LFDE European Sovereign Economy (le « Compartiment ») est de générer une performance sur le long terme en exploitant les opportunités d'investissement sur les marchés d'actions européennes des pays développés tout en fournissant un flux de distribution fixe. Il n'existe pas d'indice de référence pertinent ou pertinent pour le Compartiment, en raison de sa stratégie d'investissement activement gérée. L'investisseur peut toutefois choisir d'utiliser l'indice MSCI Europe EUR Net Total Return Index (M7EU) à des fins de comparaison indicative de la performance ex post.

Les actions composant le Portefeuille seront sélectionnées selon une méthodologie propriétaire conçue par le délégué de la gestion financière (la « Méthodologie ») qui repose sur une analyse financière avec un focus sur les entreprises qui bénéficient ou contribuent à la souveraineté européenne. Afin d'atténuer les risques ou d'améliorer la performance du Compartiment, l'exposition du Compartiment au panier d'actions composant le Portefeuille peut varier entre 0 % et 150 % sur une base hebdomadaire au moins. Par conséquent, l'exposition peut varier entre ces ajustements.

La classe d'actions du Compartiment qui est activée distribue un dividende fixe de 5 EUR par unité de fonds par an, divisé en 12 paiements mensuels identiques.

PERFORMANCE DEPUIS LE LANCEMENT

EN RAISON DE LA RÉGLEMENTATION MIFID II, LES PERFORMANCES DU FONDS NE SONT PAS AFFICHÉES DANS CE DOCUMENT.

Performances	MTD	YTD	3 mois	6 mois	12 Derniers Mois	3 ans	Depuis le lancement
LFDE EUROPEAN SOVEREIGN ECONOMY Class I (EUR) Dist	-	-	-	-	-	-	-
MSCI Europe EUR Net Total Return Index	-7,68%	-0,44%	-0,44%	5,25%	-	-	8,05%

Performances related to distributing funds are calculated reinvesting dividends

LES PERFORMANCES PASSÉES NE REFLÈTENT PAS LES PERFORMANCES FUTURES.

La performance de LFDE EUROPEAN SOVEREIGN ECONOMY ci-dessus correspond à la NAV de la Class I à laquelle est rajoutée le dividende, afin d'être cohérente avec les indices MSCI, ces derniers étant exprimés 'dividendes réinvestis'.

*MSCI Europe EUR Net Total Return

5 MEILLEURES PERFORMANCES	Allocation	Perf. MTD*	Perf. YTD*	Contr. MTD	Contr. YTD
NORSK HYDRO ASA	0,70%	16,52%	39,73%	0,00%	0,05%
SOLARIA ENERGIA Y MEDIO AMBI	0,77%	7,87%	31,85%	-0,06%	0,16%
KONGSBERG GRUPPEN ASA	1,12%	7,19%	67,98%	0,30%	0,16%
BAE SYSTEMS PLC	2,60%	4,72%	29,25%	-0,36%	0,55%
UCB SA	1,83%	2,46%	9,35%	0,38%	0,67%

*Les performances sont calculées en devise du portefeuille

5 MOINS BONNES PERFORMANCES	Allocation	Perf. MTD*	Perf. YTD*	Contr. MTD	Contr. YTD
SEGRO PLC	0,58%	-20,53%	-7,04%	-0,16%	-0,01%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	1,26%	-18,76%	-18,91%	-0,19%	-0,60%
SAFRAN SA	3,15%	-17,82%	-5,06%	-0,63%	0,09%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	3,13%	-17,20%	-3,05%	-0,58%	-0,06%
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,80%	-17,08%	4,23%	-0,56%	0,47%

*Les performances sont calculées en devise du portefeuille

CARACTÉRISTIQUES

Structure Juridique

SICAV

Classe

I

Devise de Référence

EUR

Date de Lancement de la Classe

8 Juillet 2025

Dividende

Distribuant

Société de Gestion

SG IS (FRANCE)
(Groupe SOCIETE GENERALE)

Dépositaire

SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG

Code ISIN

LU3040330709

Souscription minimale initiale

EUR 1000

Souscription minimale ultérieure

-

Frais d'entrée/sortie

Jusqu'à 5% / Jusqu'à 1%

Frais de gestion et administratifs

0,98%

Frais de Performance

-

Liquidité

Quotidienne

POINTS CLÉS

Actif Net du Fonds (M EUR)

10,68 Mio. EUR

Performance annualisée*

-

Levier

0,70

Toutes les performances sont calculées sur la base de valeurs liquidatives officielles, déduction nette des frais.

*Depuis le lancement

INDICATEURS DE RISQUE

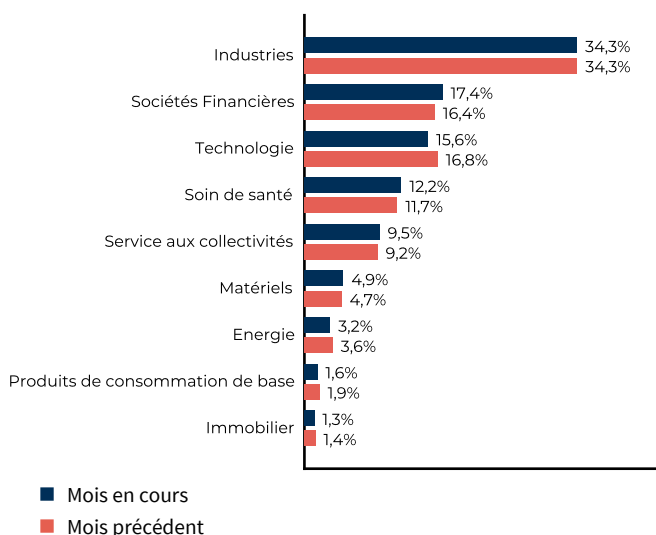
	Depuis le lancement
	Classe*
Volatilité	15,56%
Ratio de Sharpe	0,84
Perte Maximale	-10,28%
Beta	1,16

*Depuis le lancement

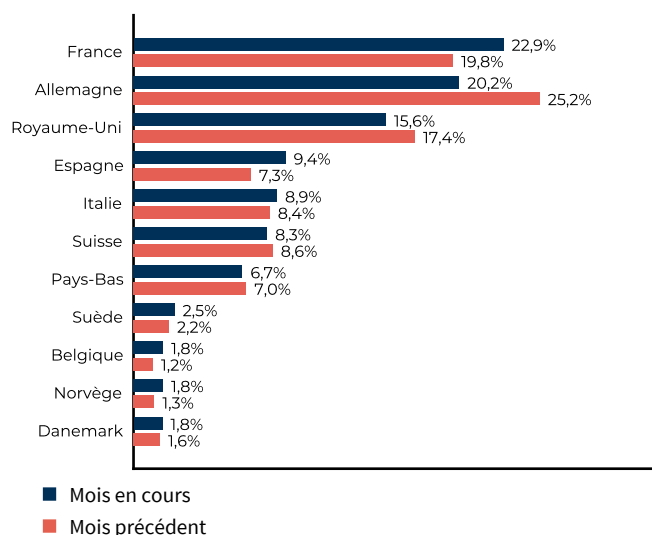
PERFORMANCES MENSUELLES DU FONDS

EN RAISON DE LA RÉGLEMENTATION MIFID II, LES PERFORMANCES DU FONDS NE SONT PAS AFFICHÉES DANS CE DOCUMENT.

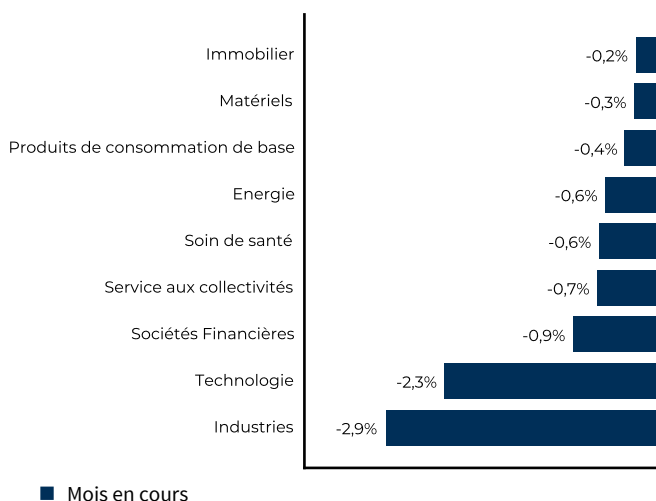
ALLOCATION SECTORIELLE



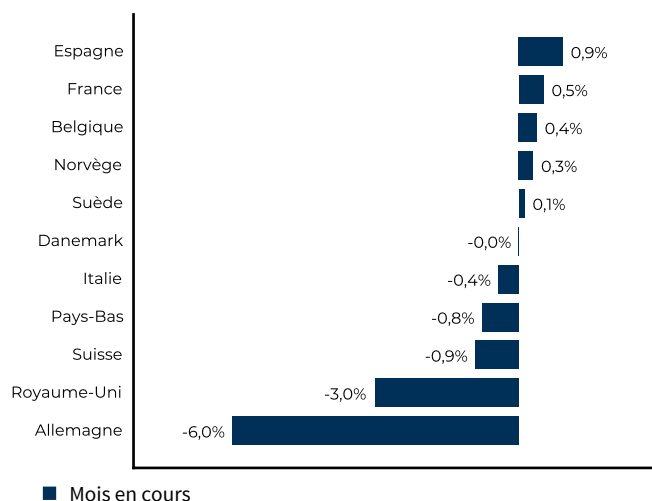
ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE



CONTRIBUTION MENSUELLE PAR SECTEUR



CONTR. MENS. PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



COMMENTAIRE MENSUEL

Le mois de mars a été fortement marqué par le conflit au Moyen-Orient et la fermeture du détroit d'Ormuz, ravivant les tensions sur les marchés des hydrocarbures. Le pétrole est au cœur de la crise, avec une volatilité importante : le Brent a bondi de 46% en mars (+70% en YTD) et le WTI de 56% (+78% en YTD), ravivant les craintes d'un regain d'inflation à l'échelle mondiale.

Aux États-Unis, les premiers indicateurs d'activité de mars, l'enquête auprès des responsables d'achat (PMI) signalent un léger ralentissement. L'indice composite recule de 0,5 point par rapport à février pour s'établir à 51,4, tout en demeurant en zone d'expansion.

L'inflation américaine (IPC) de février est restée stable par rapport à janvier, à 2,4%, et 2,5% pour l'inflation sous-jacente. Lors de sa réunion du 18 mars, la Réserve fédérale a maintenu ses taux directeurs dans une fourchette de 3,50% à 3,75%. Les anticipations de marchés ont nettement évolué au cours du mois, passant d'une anticipation de deux baisses de taux à celle d'une hausse d'ici la fin d'année.

En zone euro, l'enquête PMI indique également un ralentissement de l'activité. L'indice composite passe de 51,9 en février à 50,5 en mars, mais cette baisse provient principalement des services, tandis que le secteur manufacturier se redresse légèrement. L'inflation de la zone euro atteint 2,5% en mars, soit une hausse de 0,6 point par rapport à février, dépassant la cible de 2% fixée par la Banque Centrale Européenne (BCE). La BCE maintient pour l'instant son taux directeur à 2,00%, mais se dit prête à intervenir si les pressions inflationnistes persistent. L'institution a par ailleurs revu sa prévision de croissance à la baisse : 0,9% en 2026 (-0,3 point par rapport à décembre) et sa prévision d'inflation à la hausse (+2,6%). En zone euro aussi, les anticipations de marchés ont été nettement revues, les marchés anticipant désormais trois hausses de taux au cours de l'année.

Dans ce contexte chahuté, les marchés actions ont connu une nette correction et sont repassés en territoire négatif. En mars, les indices américains affichent de lourdes pertes : -5,5% pour le S&P 500 et -5,17% pour le Nasdaq 100.

En zone euro, plus sensible aux tensions sur l'énergie, la hausse des prix pénalise davantage les marchés : l'EUROSTOXX recule de plus de 8%, le CAC 40 de 9%, le DAX de 10% et l'IBEX de 7%.

DISCLAIMER

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 (France). 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 (France) 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, si applicable, du Document d'Informations Clés (DIC) en vigueur, disponible sur simple demande auprès de votre conseiller, sur le site de Société Générale Investment Solutions (France) <https://www.investmentsolutions.societegenerale.fr> ainsi que le prospectus en vigueur également disponible sur simple demande auprès de Société Générale Investment Solutions (France) 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 (France) 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 Générale Investment Solutions (France), 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 €, 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 et immatriculée à l'ORIAS en tant qu'intermédiaire en assurances sous le numéro 24007754. De plus amples détails sont disponibles sur le site de Société Générale Investment Solutions (France) : <https://www.investmentsolutions.societegenerale.fr>. N°ADEME: FR231725_01YSGB