

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif d'investissement du Fonds SOLYS - Allegro World est de générer une performance sur un horizon à long terme en exploitant les opportunités d'investissement sur les marchés actions internationaux, tout en distribuant un flux fixe. Le Sous-Fonds ne dispose pas d'un indice de référence pertinent ou adapté. Toutefois, les investisseurs peuvent, à titre indicatif et pour des fins de comparaison ex-post, se référer à l'indice Solactive GBS CW DM International Large & Mid Cap EUR NTR (SCWEUJEN). Cet indice regroupe les segments des grandes et moyennes capitalisations, représentant environ 85 % de la capitalisation boursière en free-float aux États-Unis, en Europe et au Japon, et combine ces trois sous-régions selon une pondération spécifique (50 % Europe, 40 % États-Unis, 10 % Japon).

Le Fonds est géré activement, l'exposition aux actions pouvant s'écarter significativement des composantes de l'indice Solactive GBS CW DM International Large & Mid Cap EU. Le fonds est classé article 6 du SFDR. L'exposition du portefeuille à chacun des trois (3) indices suivants (au moins 50 % de l'Euro Stoxx 50 Price EUR Index (SX5P) ; Nikkei 225 (NKY Index) ; et le S&P 500 Index (SPX Index)) sera majoritairement pondérée par la (« Méthodologie ») développée par la Société de Gestion. La Société de Gestion se réserve le droit de s'écarter exceptionnellement de cette Méthodologie. Le portefeuille est principalement composé de positions en contrats à terme financiers sur indices financiers. Les contrats à terme financiers composant le portefeuille seront sélectionnés selon une méthodologie propriétaire conçue par la Société de Gestion, reposant sur une analyse financière classant les instruments de l'univers d'investissement. Le portefeuille sera rééquilibré mensuellement en respectant la méthodologie. Cependant, la Société de Gestion peut décider de rééquilibrer le portefeuille à tout moment à sa discrétion (la « Date de Rééquilibrage »). Afin d'atténuer les risques ou d'améliorer la performance du Sous-Fonds, l'exposition du Fonds aux marchés actions via le portefeuille peut varier entre 0 % et 200 % sur une base hebdomadaire au minimum. Par conséquent, l'exposition peut fluctuer entre ces ajustements.

La classe d'actions activée du Fonds distribue un dividende fixe de 5 EUR par part du fonds et 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
ALLEGRO WORLD Class I (EUR)	-	-	-	-	-	-	-
Solactive GBS CW DM International Large	1,65%	14,54%	4,08%	9,19%	-	-	17,08%

LES PERFORMANCES PASSÉES NE REFLÈTENT PAS LES PERFORMANCES FUTURES.
La performance de ALLEGRO WORLD Class I ci-dessus correspond à la NAV de la Class I à laquelle est rajoutée le dividende, afin d'être cohérente avec les indices Solactive, ces derniers étant exprimés 'dividendes réinvestis'.
*Solactive GBS CW DM International Large

5 MEILLEURES PERFORMANCES	Allocation	Perf. MTD*	Perf. YTD*	Contr. MTD	Contr. YTD
S&P 500 Index	6,00%	4,47%	31,31%	0,47%	3,14%
Euro Stoxx 50 Index	44,00%	3,13%	8,88%	1,08%	5,17%
Nikkei 225 Index	50,00%	1,00%	12,10%	0,55%	8,14%

*Les performances sont calculées en devise du portefeuille

5 MOINS BONNES PERFORMANCES	Allocation	Perf. MTD*	Perf. YTD*	Contr. MTD	Contr. YTD
Euro Stoxx 50 Index	50,00%	1,00%	12,10%	0,55%	8,14%
S&P 500 Index	44,00%	3,13%	8,88%	1,08%	5,17%
Nikkei 225 Index	6,00%	4,47%	31,31%	0,47%	3,14%

*Les performances sont calculées en devise du portefeuille

CARACTÉRISTIQUES

Structure Juridique

SICAV

Classe

I

Devise de Référence

EUR

Date de Lancement de la Classe

09 Octobre 2025

Dividende

Distribuant

Société de Gestion

SG IS (FRANCE)
(Groupe SOCIETE GENERALE)

Dépositaire

SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG

Code ISIN

LU3040331186

Souscription minimale initiale

EUR 1,000

Souscription minimale ultérieure

-

Frais d'entrée/sortie

Jusqu'à 5% / Jusqu'à 1%

Frais de gestion et administratifs

0,71%

Frais de Performance

-

Liquidité

Quotidienne

POINTS CLÉS

Actif Net du Fonds (M EUR)

11,66 Mio. EUR

Performance annualisée*

-

Levier

1,56

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

*Depuis le lancement

INDICATEURS DE RISQUE

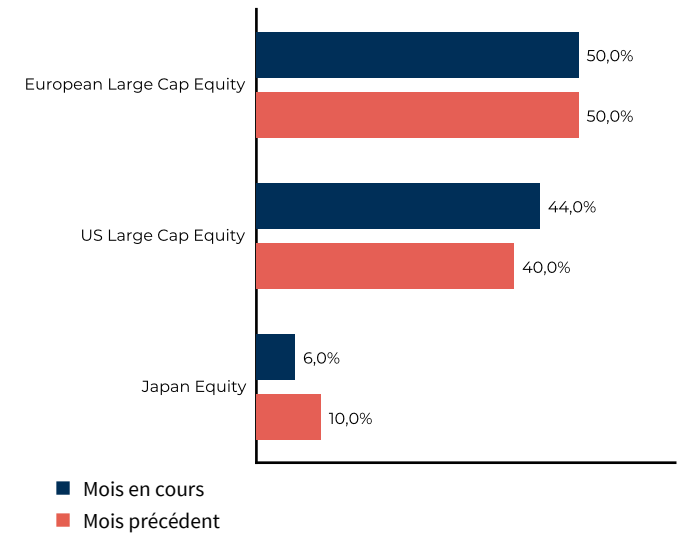
	Depuis le lancement
	Classe*
Volatilité	20,35%
Ratio de Sharpe	1,29
Perte Maximale	-13,15%
Beta	1,67

*Depuis le lancement

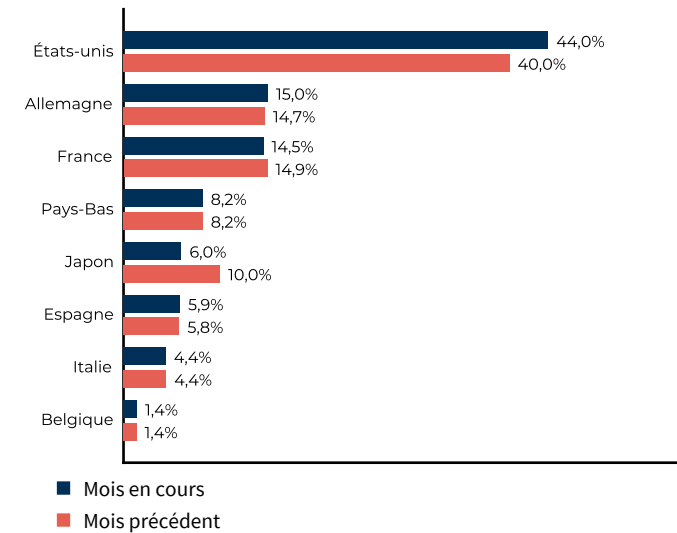
PERFORMANCES MENSUELLES DU FONDS

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

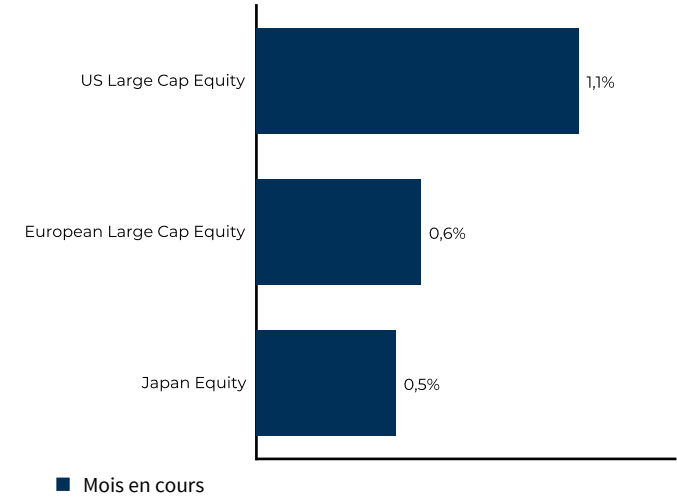
ALLOCATION SECTORIELLE



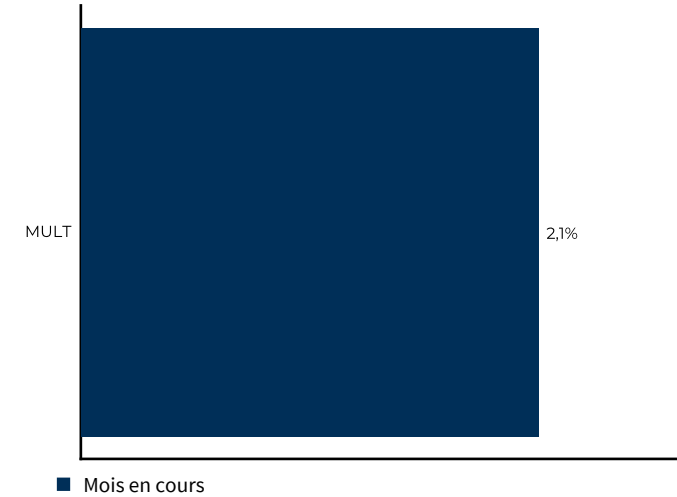
ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE



CONTRIBUTION MENSUELLE PAR SECTEUR



CONTR. MENS. PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



COMMENTAIRE MENSUEL

Les marchés actions ont poursuivi leur progression en août, dans un environnement marqué par une forte volatilité macroéconomique et géopolitique. Aux États-Unis, les indices ont terminé le mois en territoire positif, portés notamment par le secteur technologique. Le Nasdaq Composite a surperformé grâce à de solides publications de résultats de Nvidia, qui ont ravivé l'enthousiasme des investisseurs autour du thème de l'intelligence artificielle. Après avoir atteint de nouveaux sommets historiques à la mi-août, le S&P 500 a toutefois effacé une partie de ses gains en fin de période sous l'effet de la remontée des rendements obligataires et des tensions croissantes au Moyen-Orient.

En Europe, la performance a été plus contrastée. Le Stoxx Europe 600 a enregistré un cinquième mois consécutif de hausse, masquant toutefois des divergences importantes entre les différentes places boursières. Les marchés ont bénéficié en début de mois d'une saison de résultats globalement solide, notamment dans le secteur bancaire où les publications supérieures aux attentes ont largement dominé. Néanmoins, cette dynamique s'est essouffée au cours de la seconde moitié du mois, pénalisée par la remontée des prix de l'énergie, la hausse des rendements souverains et un discours plus restrictif de la Banque centrale européenne. Le marché français a particulièrement souffert dans cet environnement. Le CAC 40 a sous-performé ses homologues européens, affecté à la fois par les incertitudes politiques domestiques et par sa sensibilité plus élevée à la remontée des taux d'intérêt. Les valeurs technologiques ont constitué le principal moteur de performance en Europe.

Du côté des banques centrales, la Réserve fédérale américaine a maintenu son taux directeur à 3,75%, tout en laissant apparaître des divergences croissantes au sein du comité de politique monétaire quant à l'opportunité d'un nouveau resserrement. En zone euro, la BCE a conservé un ton plus ferme face à une inflation toujours supérieure à son objectif, maintenant son taux de dépôt à 2,25%. Enfin, le risque géopolitique est resté au centre des préoccupations des investisseurs. Les tensions entre les États-Unis et l'Iran autour du détroit d'Ormuz ont alimenté la volatilité des marchés tout au long du mois, notamment via leur impact sur les prix de l'énergie. Les espoirs ponctuels d'apaisement ont rapidement laissé place à un regain des inquiétudes en fin de période, pesant sur le sentiment de marché.

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