CROSS ASSET DEFENSIVE FUND

28 Août 2026

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif d'investissement du compartiment 'SOLYS – Cross Asset Defensive Fund' (le « Compartiment ») est de rechercher une appréciation du capital à long terme particulièrement en période de stress de marché en s'exposant à des stratégies de couverture et des stratégies défensives dont les performances sont liées à un large univers d'investissement dans toutes les régions (collectivement les « Stratégies »). Le Compartiment privilégiera les Stratégies visant à assurer une couverture actions (pertes extrêmes et premières pertes) et une couverture macroéconomique, et cherchera notamment à combiner une exposition longue à la volatilité, une exposition longue aux options sur la volatilité et une potentielle exposition au suivi de tendance. Bien que la stratégie d'investissement du Compartiment vise à générer une performance positive, notamment en période de tensions sur les marchés, le Compartiment peut toutefois présenter une performance négative en période de marché stable (faible volatilité) ou haussier. Le Compartiment cherche à identifier les meilleures opportunités au sein d'un large univers d'investissement couvrant différentes classes d'actifs, y compris, sans s'y limiter, les actions, devises, matières premières (hors agriculture et élevage), obligations, ainsi que toutes les régions. Le Compartiment sera principalement exposé à des Stratégies s'exposant systématiquement à l'univers d'investissement décrit ci-dessus via des futures et/ou options sur indices actions, des futures sur volatilité, des swaps et swaptions sur taux d'intérêt, des futures sur obligations d'État, des actions, des forwards ou des indices financiers. Le Compartiment aura toute latitude pour sélectionner et pondérer les Stratégies.

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
CROSS ASSET DEFENSIVE FUND Class I	-	-	-	-	-	-	-
SGI VR 10Y20Y US Index - Vol on Rates (SGBVV1ER)	-1,27%	1,01%	-0,01%	-	-	-	1,01%
SG Commodity Trend Following XAL Index (SGCTRE1)	2,03%	4,62%	3,25%	-	-	-	4,62%
SGI Dynamic Put Spread Index (SGIXDYPU)	-0,34%	-1,18%	-0,55%	-	-	-	-1,18%
SGI Equity Trend Index (USD - Excess Return) (SGIXEQTR)	1,29%	5,86%	1,20%	-	-	-	5,86%
SGI FX Trend Index (USD - Excess Return) (SGIXFXTR)	-0,12%	-3,32%	-3,09%	-	-	-	-3,32%
SGI Rates Trend Index (USD - Excess Return) (SGIXIRTR)	0,65%	2,79%	1,53%	-	-	-	2,79%
SGI ETR US Index (SGIXTTRU)	-0,14%	-1,16%	-2,07%	-	-	-	-1,16%
SGI VIPER Index (SGIXVIPR)	-0,20%	-1,85%	-1,14%	-	-	-	-1,85%
SGI AAPL Index (SGMDAAPL)	-0,52%	0,58%	0,29%	-	-	-	0,58%
SGI AMZN Index (SGMDAMZN)	-0,37%	0,52%	0,85%	-	-	-	0,52%
SGI GOOGL Index (SGMDGOGL)	-1,06%	-0,61%	-0,78%	-	-	-	-0,61%
SGI META Index (SGMDMETA)	-0,08%	0,17%	1,36%	-	-	-	0,17%
SGI MSFT Index (SGMDMSFT)	-0,00%	0,61%	0,83%	-	-	-	0,61%
SGI NVDA Index (SGMDNVDA)	-0,03%	-0,94%	-0,85%	-	-	-	-0,94%

COMMENTAIRE MENSUEL

Les marchés actions ont progressé en août malgré un contexte marqué par une volatilité macroéconomique et géopolitique élevée. Aux États-Unis, les principaux indices ont terminé le mois en hausse, soutenus par le secteur technologique. Le Nasdaq a surperformé grâce aux solides résultats de Nvidia, qui ont ravivé l'intérêt des investisseurs pour le thème de l'intelligence artificielle. Après avoir atteint de nouveaux sommets 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 du regain de tensions au Moyen-Orient.

En Europe, la performance a été plus contrastée. Le STOXX Europe 600 a enregistré un cinquième mois consécutif de hausse, initialement porté par une saison de résultats solide, notamment dans le secteur bancaire. Toutefois, le sentiment s'est dégradé en fin de mois en raison de la hausse des prix de l'énergie, des rendements souverains et d'un discours plus restrictif de la BCE. Le CAC 40 a sous-performé les autres marchés européens, pénalisé par les incertitudes politiques domestiques et sa sensibilité aux taux d'intérêt. Les valeurs technologiques sont restées le principal moteur de performance. La Fed a maintenu son taux directeur à 3,75%, tandis que la BCE a conservé son taux à 2,25%. Les tensions autour du détroit d'Ormuz sont restées une source importante de volatilité, notamment via leur impact sur les prix de l'énergie.

CARACTÉRISTIQUES

Structure Juridique
SICAV

Classe
CROSS ASSET DEFENSIVE FUND Class I

Devise de Référence
EUR

Date de Lancement de la Classe
20 Avril 2026

Accumulation

Société de Gestion
SG IS (FRANCE)
(Groupe SOCIETE GENERALE)

Dépositaire
SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG

Code ISIN
LU3284411017

Souscription minimale initiale
20,000,000 EUR

Souscription minimale ultérieure
-

Frais d'entrée/sortie
Jusqu'à 0% / Jusqu'à 0%

Frais de gestion et administratifs
0,10%

Frais de Performance
-

Liquidité
Quotidienne

POINTS CLÉS

Actif Net de la part
83,16 Mio. EUR

Performance annualisée*
-

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 I*
Volatilité	-
Ratio de Sharpe	-
Perte Maximale	-
Sortino	-

*Depuis le lancement

SOCIETE GENERALE
Investment Solutions

CROSS ASSET DEFENSIVE FUND

28 Août 2026

PERFORMANCES MENSUELLES DU FONDS

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

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 1 (excess return): SGBVV1ER

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2026				1,23%	-0,20%	-1,65%	2,97%	-1,27%					1,01%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 2 (excess return): SGCTRE1

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2026				2,67%	-1,31%	-3,17%	4,51%	2,03%					4,62%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 3 (excess return): SGIXDYPU

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2026				-0,16%	-0,46%	-0,07%	-0,14%	-0,34%					-1,18%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 4 (excess return): SGIXEQTR

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2026				0,11%	4,49%	0,89%	-0,98%	1,29%					5,86%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 5 (excess return): SGIXFXTR

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2026				0,00%	-0,24%	-0,95%	-2,05%	-0,12%					-3,32%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 6 (excess return): SGIXIRTR

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2026				2,63%	-1,36%	0,95%	-0,07%	0,65%					2,79%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 7 (excess return): SGIXTTRU

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2026				0,10%	0,83%	-1,15%	-0,79%	-0,14%					-1,16%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 8 (excess return): SGIXVIPR

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2026				-0,05%	-0,66%	-0,40%	-0,55%	-0,20%					-1,85%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 9 (excess return): SGMDAAPL

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2026				-0,05%	0,34%	0,11%	0,71%	-0,52%					0,58%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 10 (excess return): SGMDAMZN

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2026				-0,00%	-0,32%	0,23%	0,99%	-0,37%					0,52%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 11 (excess return): SGMDGOGL

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2026				0,69%	-0,52%	-0,20%	0,48%	-1,06%					-0,61%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 12 (excess return): SGMDMETA

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2026				-0,53%	-0,65%	0,18%	1,26%	-0,08%					0,17%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 13 (excess return): SGMDMSFT

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2026				-0,37%	0,15%	0,17%	0,66%	-0,00%					0,61%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

PERFORMANCES MENSUELLES DU SOUS-INDICE 14 (excess return): SGMDNVDA

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2026				0,09%	-0,18%	-0,74%	-0,08%	-0,03%					-0,94%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

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