SG MULTI ACTIFS DYNAMIQUE

Rapport mensuel

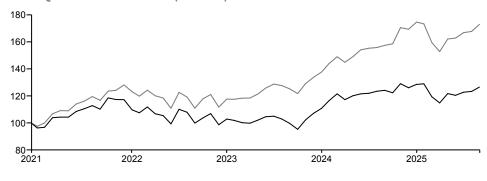
OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

SG Multi actifs Dynamique a pour objectif de générer une croissance du capital à moyen terme, sur une durée minimum de placement recommandée de 5 ans, via un portefeuille multi-classes d'actifs. Le portefeuille sera activement géré, au travers d'une exposition dynamique aux marchés obligataires, actions et aux investissements alternatifs. Le risque global du fonds est calibré pour correspondre à celui d'un portefeuille dynamique. La stratégie du fonds a changé le 25 juin 2025.

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs

GRAPHIQUE DE PERFORMANCES (base 100)



SG Multi Actifs Dynamique Benchmark (indice de référence)

PERFORMANCES

Performances cumulées	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans*	5 ans*	Depuis lancement *
Fonds	2,60%	5,03%	0,39%	1,88%	8,18%	-	5,11%
Benchmark	3,08%	6,19%	2,10%	9,87%	15,92%	-	12,29%
Ecart	-0,48%	-1,17%	-1,72%	-8,00%	-7,74%	-	-7,18%

Performances calendaires	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds	17,65%	8,46%	-15,76%	-	-
Benchmark	26,59%	19,60%	-12,78%	-	-
Ecart	-8,95%	-11,13%	-2,98%	-	-

Source: Société Générale Investment Solutions France

DONNÉES DE RISQUE

		Volatilité			
	1 an	3 ans	5 ans		
Fonds	13,12%	12,34%	-		
Benchmark	14,49%	12,12%	-		

Source : Société Générale Investment Solutions France

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

SEPTEMBRE 2025

PART CAPITALISATION EUR FR0000000085 126.56 **Actifs nets** 23,75 M€

Indicateur synthétique de risque ISR









Risque plus faible Risque plus élevé Rendement Rendement potentiellement plus faible potentiellement plus élevé

SFDR

Art 8

Minimum d'investissement durable

Date de lancement

08 janvier 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

Valorisation/Soucription/Rachat

Ouotidien

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

Coûts de transaction 0.30%

1,97%

Coûts accessoires

Frais de performance

0.00%

Benchmark (indice de référence)

28% MSCI USA, 28% MSCI Europe, 7% MSCI Japan, 12% MSCI Emerging Markets, 7% Ice BofAML Euro Gov, 3.5% Ice BofAML Euro Corp, 3.50% Ice BofAML Euro HY, 5% HFRU HF Composite, 6% 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 risaue. 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 29 Haussmann ou sur le site suivant :

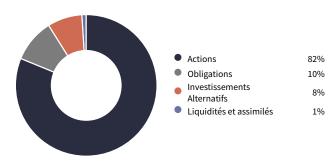
www.sg29haussmann.societegenerale.fr





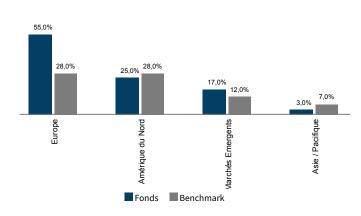
SEPTEMBRE 2025

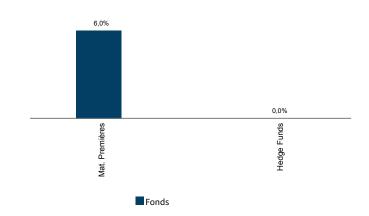
RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ACTIONS

RÉPARTITION ALTERNATIFS





POSITIONS DU PORTEFEUILLE

Nom	Type d'actif	Type géographique/Obligations	
29 HAUSSMANN EURO CREDIT FCP	Obligations	Obligations d'entreprises à haut rendement	3,0%
ALLIANZ GLOBAL INVESTORS FUND SICAV	Actions	Marchés Emergents	3,0%
AMUNDI CORE S&P 500 SWAP UCITS ETF EUR HEDGED DIST	Actions	Amérique du Nord	7,0%
AMUNDI ETF ICAV - AMUNDI S&P 500 EQUAL WEIGHT ESG UCITS ETF	Actions	Amérique du Nord	8,0%
AMUNDI STOXX EUROPE 600	Actions	Europe	14,0%
BLACK ROCK GLOBAL FUNDS SICAV	Actions	Europe	8,0%
EDMOND DE ROTHSCHILD SICAV FINANCIAL BONDS	Obligations	Obligations d'entreprises à haut rendement	2,0%
ELEVA UCITS EUROPEAN SELECTION SHS 12 SICAV	Actions	Europe	5,0%
ELEVA UCITS FUND SICAV ELEVA ABSOLUTE RETURN EUROPE FUND	Investissements Alternatifs	Alternatifs	2,0%
FIDELITY FUND JAPAN ADVANTAGE FUND	Actions	Asie/Pacifique	3,0%
FIDELITY FUNDS SICAV EUROPEAN HIGH YIELD FUND	Obligations	Obligations d'entreprises à haut rendement	4,0%
GLOBAL SICAV OFI INVEST PRECIOUS METALS	Investissements Alternatifs	Commodities	6,0%
JANUS HENDERSON HORIZON FUND SICAV	Actions	Europe	4,0%
M AND G INVESTMENT FUNDS 1 SICAV EUROPEAN STRATEGIC VALUE	Actions	Europe	7,0%
MULTI UNIT LUX SICAV CORE MSCI EMER MARKET SWAP	Actions	Marchés Emergents	5,0%
NATIXIS INTERNATIONAL FUNDS SICAV	Actions	Amérique du Nord	10,0%
ROBECO US PREM EQ I EUR	Actions	Europe	5,0%
SG IS FUND - EMERGING MARKETS EQUITY ME EUR	Actions	Marchés Emergents	3,0%
SG IS FUND - EURO HIGH YIELD ME EUR	Obligations	Obligations d'entreprises à haut rendement	0,0%

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.





SEPTEMBRE 2025

COMMENTAIRES DE GESTION

Les données économiques de septembre mettent en lumière des dynamiques contrastées entre les principales zones géographiques.

En zone euro, la BCE demeure prudente en maintenant son taux directeur à 2 %, estimant que la politique monétaire reste adaptée au contexte de croissance modérée et d'inflation proche de la cible. Les indices PMI traduisent une activité globale stable (51,2) mais contrastée (contraction en France du secteur manufacturier, redressement de l'Allemagne porté par les services). Enfin, si l'inflation ralentissait davantage au cours des prochains mois, une détente monétaire pourrait être envisagée par la BCE d'ici la fin de l'année.

Aux États-Unis, la Fed a amorcé un cycle de baisse des taux (-0,25%) dans le cadre d'une accélération de l'inflation mais d'un ralentissement du marché du travail. L'indice des prix à la consommation (CPI) d'août affiche une inflation à 2,9 %, avec une inflation sous-jacente à 3,11 %, reflétant notamment les impacts persistants des hausses tarifaires et la forte augmentation des prix des biens durables. Malgré ce contexte inflationniste, la révision à la hausse du PIB du deuxième trimestre à 3,8 % A/A, témoigne d'une demande intérieure plus robuste que prévu. Sur le marché du travail, les données indiquent un fort ralentissement : les demandes d'allocations chômage en août ont atteint 263 000, un niveau inédit depuis 2021.

En Chine, les indicateurs confirment une activité économique qui demeure morose notamment sur la consommation des ménages, une production industrielle en hausse modérée de 5,2 % A/A, des ventes au détail à 3,4 % A/A et un taux de chômage s'établissant à 5,3 % en août. Ce ralentissement s'inscrit dans un contexte de crise immobilière prolongée et de tensions commerciales persistantes avec les États-Unis.

Sur l'obligataire, les performances tant sur les dettes souveraines que d'entreprises sont restées stables.

Sur le mois, les performances des marchés actions sont les suivantes (en €, indices Net Return) : CAC40 +2,62%, MSCI Europe +1,59%, MSCI USA +3,24% (+3,72% en USD), MSCI EMERGING +6,74%, MSCI JAPAN +2,04%.

Nous avons maintenu à l'identique nos allocations ce mois-ci : positionnement action qui privilégie l'Europe et les USA. Sur l'obligataire, nous maintenons notre préférence aux obligations d'entreprises.

Dans ces conditions, sur le mois, notre fonds SG MULTI ACTIFS DYNAMIQUE affiche une hausse de +2,60%.

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



