SG MULTI ACTIFS DYNAMIQUE

Rapport mensuel

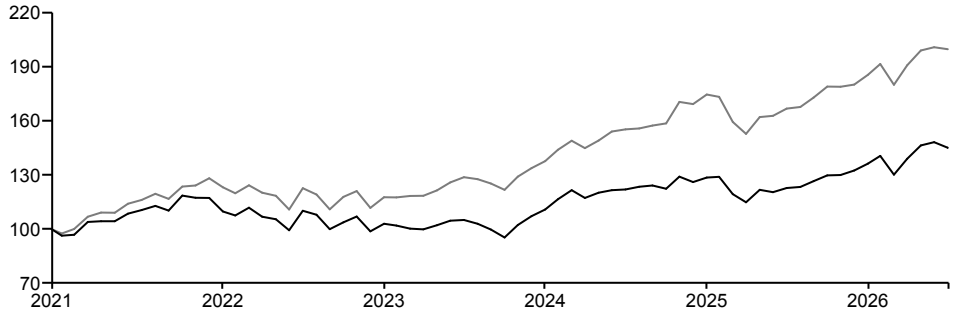
OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

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	2,21%	1,30%	11,96%	20,24%	12,94%	5,60%	7,24%
Benchmark	-	-	-	-	-	-	-
Ecart	-	-	-	-	-	-	-

Performances calendaires	2025	2024	2023	2022	2021
Fonds	5,08%	17,65%	8,46%	-15,76%	-
Benchmark	6,35%	26,59%	19,60%	-12,78%	-
Ecart	-1,27%	-8,95%	-11,13%	-2,98%	-

Source : Société Générale Investment Solutions France

DONNÉES DE RISQUE

	Volatilité		
	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	12,48%	12,65%	14,03%
Benchmark	-	-	-

Source : Société Générale Investment Solutions France

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

AOÛT 2026

PART CAPITALISATION EUR	VL
FR0000000085	148,32
Actifs nets	90,63 M€

Indicateur synthétique de risque ISR

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
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
EUR

Valorisation/Soucription/Rachat
Quotidien

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	2,31%
Coûts de transaction	0,08%

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

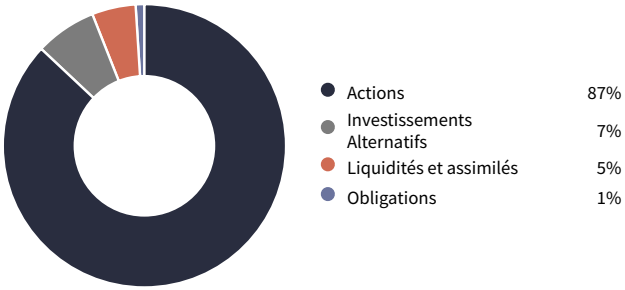
(1) Échelle de risque allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé); le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.
Tout renseignement contractuel relatif au fonds renseigné dans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

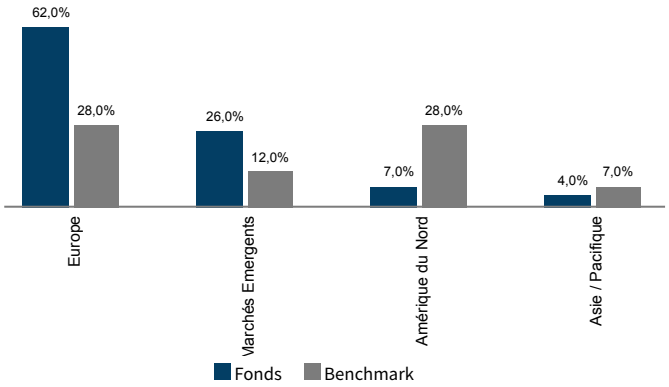
SG MULTI ACTIFS DYNAMIQUE

AOÛT 2026

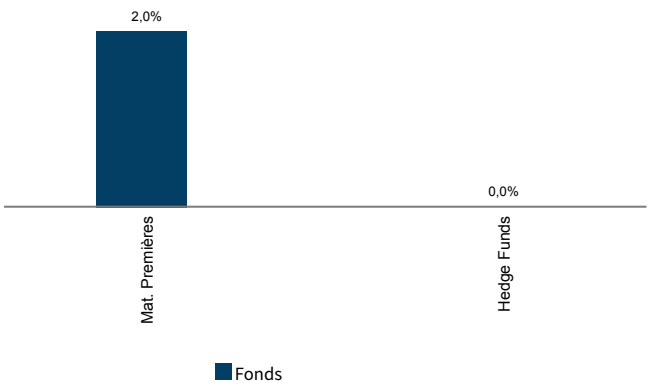
RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ACTIONS



RÉPARTITION ALTERNATIFS



POSITIONS DU PORTEFEUILLE

Nom	Type d'actif	Type géographique/Obligations	%
AMUNDI CORE NASDAQ-100 SWAP UCITS ETF ACCUSD	Actions	Marchés Emergents	9,0%
AMUNDI ETF ICAV - AMUNDI S&P 500 EQUAL WEIGHT ESG UCITS ETF	Actions	Amérique du Nord	7,0%
AMUNDI STOXX EUROPE 600 ETF	Actions	Europe	7,0%
BDL REMPART EUROPE SICAV	Investissements Alternatifs	Alternatifs	1,0%
BFT AUREUS ISR	Obligations	Liquidités et assimilés	1,0%
ELEVA UCITS EUROPEAN SELECTION SHS I2 SICAV	Actions	Europe	8,0%
FIDEILITY FUND SICAV JAPAN VALUE FUND	Actions	Asie/Pacifique	4,0%
FRANKLIN TEMPLETON GLOBAL FUNDS PLC	Actions	Europe	5,0%
GLOBAL SICAV OFI INVEST PRECIOUS METALS	Investissements Alternatifs	Commodities	2,0%
HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS SICAV	Actions	Europe	2,0%
ISHARES II PLC EURO CORP BOND ESG SRI UCITS ETF	Obligations	Obligations d'entreprises à haut rendement	1,0%
ISHARES IV PLC - ISHARES MSCI EMU SCREENED UCITS ETF	Actions	Europe	15,0%
ISHARES MSCI JAP A	Actions	Europe	4,0%
ISH ETF MSCI FAR EAST EX-JAPAN	Actions	Marchés Emergents	5,0%
JANUS HENDERSON HORIZON FUND SICAV - PAN EUROPEAN SMALLER CO	Actions	Europe	4,0%
JUPITER ASSET MGMT SERIES PLC EQTY MERIAN ABSOLUTE RETURN FD	Investissements Alternatifs	Alternatifs	3,0%
M AND G INVESTMENT FUNDS 1 SICAV	Actions	Europe	7,0%
MULTI UNIT LUX SICAV CORE MSCI EMER MARKET SWAP	Actions	Marchés Emergents	4,0%
SG IS FUND - EMERGING MARKETS EQUITY IE EUR	Actions	Marchés Emergents	6,0%

Nom de l'instrument

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.

SG MULTI ACTIFS DYNAMIQUE

AOÛT 2026

COMMENTAIRES DE GESTION

Les données économiques publiées en août confirment la résilience des économies américaine et européenne malgré un environnement géopolitique incertain et des tensions persistantes sur les marchés de l'énergie. La croissance reste solide aux États-Unis (+1,5 % en rythme annualisé), soutenue par la consommation des ménages et un marché du travail robuste. En zone euro, l'activité progresse de +1,3 %, portée par les services et une amélioration graduelle de la demande intérieure. Les politiques budgétaires de soutien, tant aux États-Unis qu'en Europe, continuent d'alimenter cette dynamique, tandis que les enquêtes de conjoncture laissent entrevoir une accélération de l'activité au troisième trimestre. Cette vigueur économique s'accompagne toutefois d'une inflation toujours supérieure aux objectifs des banques centrales : +3,4 % aux États-Unis et +3,3 % en zone euro. Les tensions sur les prix de l'énergie, renforcées par les incertitudes géopolitiques au Moyen-Orient, entretiennent les anticipations inflationnistes. Dans ce contexte, la Réserve fédérale et la Banque centrale européenne maintiennent une posture prudente et restrictive, laissant présager des taux directeurs durablement élevés. Les marchés obligataires restent sous pression. Au-delà de l'inflation, la hausse des taux s'explique par un déséquilibre croissant entre l'offre et la demande de dette. Les déficits publics entraînent une augmentation des émissions souveraines, tandis que les investissements massifs liés à l'intelligence artificielle accroissent les besoins de financement des entreprises. Parallèlement, plusieurs banques centrales poursuivent leurs programmes de resserrement quantitatif, réduisant leur rôle d'acheteurs structurels. Les marchés actions ont progressé en août, portés par les valeurs technologiques et des résultats d'entreprises solides : S&P 500 (+1,75 %), MSCI Europe (+0,46 %), MSCI Japan (+2,36 %) et MSCI Emerging Markets (+2,38 %). Le CAC 40 recule en revanche de 2,06 %, pénalisé par le retour du risque politique en France. Dans cet environnement de croissance robuste mais d'inflation persistante, nous conservons une préférence pour les actions où nous privilégions les actions américaines et les marchés émergents d'Asie-Pacifique, fortement exposés à la thématique de l'intelligence artificielle, qui continue de soutenir les investissements et les bénéfices des entreprises. Nous réduisons l'exposition obligataire afin de limiter la sensibilité des portefeuilles à une poursuite de la hausse des taux. Dans ces conditions, sur le mois d'août, notre fonds SG MULTI ACTIFS DYNAMIQUE affiche une performance de +2,21% (et de +11,96% 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

COMMUNICATION PUBLICITAIRE