

Rapport mensuel

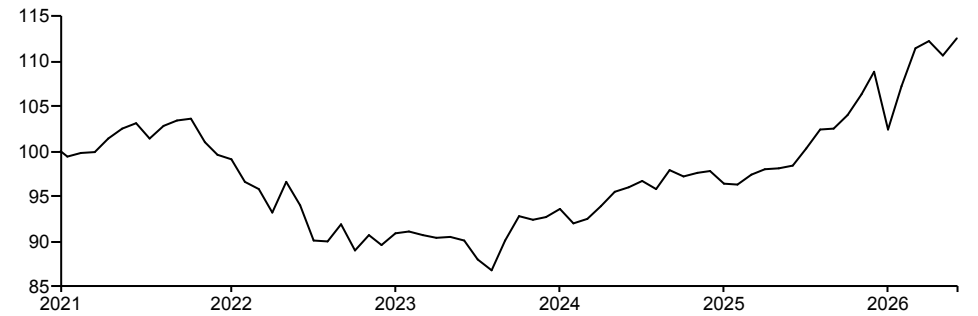
OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion du FCP vise à générer, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une performance régulière au travers de la mise en place d'une gestion active et flexible, en investissant principalement sur l'ensemble des marchés mondiaux d'actions, de taux et sur les marchés monétaires. Cette flexibilité permet ainsi de construire un portefeuille diversifié en termes de classes d'actifs, d'univers géographiques et de supports d'investissement. La sélection des investissements combine des critères d'analyse financière et extra-financière, intégrant la prise en compte de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Le FCP promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement SFDR. La stratégie du fonds a changé le 21 juillet 2025.

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

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

GRAPHIQUE DE PERFORMANCES (base 100)



PERFORMANCES

| Performances cumulées | 1 mois | 3 mois | Depuis le début de l'année | 1 an   | 3 ans* | 5 ans* | Depuis lancement * |
|-----------------------|--------|--------|----------------------------|--------|--------|--------|--------------------|
| Fonds                 | 1,76%  | 1,06%  | 8,23%                      | 14,36% | 7,70%  | 1,77%  | 2,19%              |

| Performances calendaires | 2025  | 2024  | 2023  | 2022    | 2021 |
|--------------------------|-------|-------|-------|---------|------|
| Fonds                    | 7,02% | 4,70% | 4,29% | -14,13% | -    |

Source : Société Générale Investment Solutions France

DONNÉES DE RISQUE

|       | Volatilité |       |       | Perte maximum | Période de recouvrement (mois) |
|-------|------------|-------|-------|---------------|--------------------------------|
|       | 1 an       | 3 ans | 5 ans |               |                                |
| Fonds | 9,50%      | 6,82% | 6,94% | -16,90%       | 26                             |

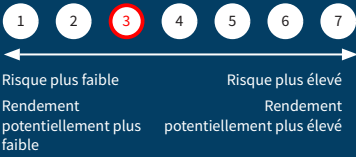
Source : Société Générale Investment Solutions France

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

AOÛT 2026

|                         |           |
|-------------------------|-----------|
| PART CAPITALISATION EUR | VL        |
| FR00140009Z9            | 112,54    |
| Actifs nets             | 280,13 M€ |

Indicateur synthétique de risque ISR



SFDR

Art 8

Minimum d'investissement durable

5%

Date de lancement

16 mars 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/Souscription/Rachat

Quotidien

Valeur liquidative d'origine

100 EUR

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 | 1,97% |
| Coûts de transaction                                              | 0,21% |

Coûts accessoires

|                      |       |
|----------------------|-------|
| Frais de performance | 0,00% |
|----------------------|-------|

Benchmark (indice de référence)

19% MSCI USA, 19% MSCI Europe, 5% MSCI Japan, 7% MSCI Emerging Markets, 19% Ice BofAML Euro Gov, 15% Ice BofAML Euro Corp, 4% Ice BofAML Euro HY, 7.50% HFRU HF Composite, 4.50% LBMA Gold.

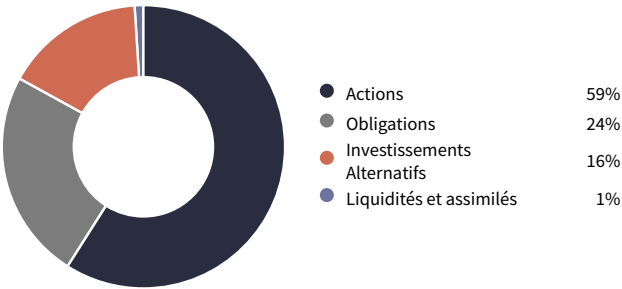
Eligibilité

Assurance-Vie  
Comptes titres ordinaire

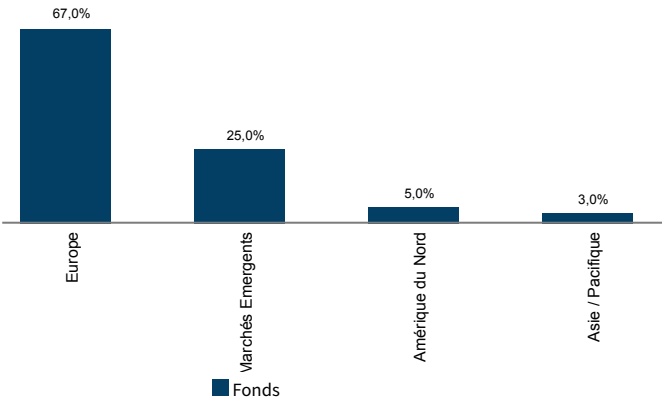
(1) Échelle de risque allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé); le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

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

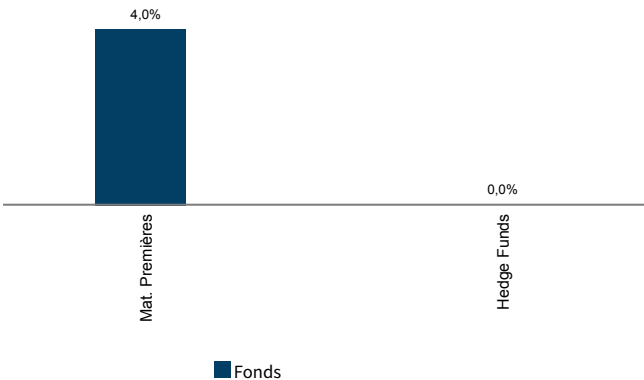
RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ACTIONS



RÉPARTITION ALTERNATIFS



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.

## POSITIONS DU PORTEFEUILLE

| Nom                                                          | Type d'actif                | Type géographique/Obligations              | %     |
|--------------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------------------|-------|
| AEGON ASSET MANAGEMENT EUROPE ICAV ABS FUND                  | Obligations                 | Obligations d'entreprises à haut rendement | 3,0%  |
| AMUNDI CORE NASDAQ-100 SWAP UCITS ETF ACCUSD                 | Actions                     | Marchés Emergents                          | 7,0%  |
| AMUNDI ETF ICAV - AMUNDI S&P 500 EQUAL WEIGHT ESG UCITS ETF  | Actions                     | Amérique du Nord                           | 5,0%  |
| AMUNDI STOXX EUROPE 600 ETF                                  | Actions                     | Europe                                     | 4,0%  |
| BDL REMPART EUROPE SICAV                                     | Investissements Alternatifs | Alternatifs                                | 1,0%  |
| BFT AUREUS ISR                                               | Obligations                 | Liquidités et assimilés                    | 3,0%  |
| CARMIGNAC PORTFOLIO SICAV FLEXIBLE BOND                      | Obligations                 | Obligations d'entreprises à haut rendement | 3,0%  |
| DNCA INVEST SICAV ALPHA BONDS                                | Obligations                 | Obligations d'entreprises à haut rendement | 2,0%  |
| ELEVA UCITS EUROPEAN SELECTION SHS I2 SICAV                  | Actions                     | Europe                                     | 5,0%  |
| FIDEILITY FUND SICAV JAPAN VALUE FUND                        | Actions                     | Asie/Pacifique                             | 3,0%  |
| FRANKLIN TEMPLETON GLOBAL FUNDS PLC                          | Actions                     | Europe                                     | 3,0%  |
| GLOBAL SICAV OFI INVEST PRECIOUS METALS                      | Investissements Alternatifs | Commodities                                | 4,0%  |
| HSBC GLOBAL INVESTMENT FUNDS SICAV                           | Actions                     | Europe                                     | 1,0%  |
| ISHARES II PLC EURO CORP BOND ESG SRI UCITS ETF              | Obligations                 | Obligations d'entreprises à haut rendement | 3,0%  |
| ISHARES IV PLC - ISHARES MSCI EMU SCREENED UCITS ETF         | Actions                     | Europe                                     | 10,0% |
| ISHARES MSCI JAP A                                           | Actions                     | Europe                                     | 3,0%  |
| ISH ETF MSCI FAR EAST EX-JAPAN                               | Actions                     | Marchés Emergents                          | 2,0%  |
| JANUS HENDERSON HORIZON FUND SICAV - PAN EUROPEAN SMALLER CO | Actions                     | Europe                                     | 3,0%  |
| JUPITER ASSET MGMT SERIES PLC EQTY MERIAN ABSOLUTE RETURN FD | Investissements Alternatifs | Alternatifs                                | 4,0%  |
| M AND G INVESTMENT FUNDS 1 SICAV                             | Actions                     | Europe                                     | 5,0%  |
| MULTI UNIT LUX SICAV CORE MSCI EMER MARKET SWAP              | Actions                     | Marchés Emergents                          | 3,0%  |
| NEUBERGER BERMAN INVESTMENT FUND PLC CORP HYBRID BOND SICAV  | Obligations                 | Obligations d'entreprises à haut rendement | 3,0%  |
| PIMCO FUNDS:GLOBAL INVESTORS SERIES PLC - INC FUND INST HEDG | Obligations                 | Obligations d'entreprises à haut rendement | 2,0%  |
| SG IS FUND - EMERGING MARKETS EQUITY IE EUR                  | Actions                     | Marchés Emergents                          | 5,0%  |
| SG IS FUND EURO CREDITCLASS IE EUR                           | Obligations                 | Obligations d'entreprises à haut rendement | 4,0%  |
| SG IS FUND - EURO GOVERNMENT BONDS - CLASS IE EUR C          | Obligations                 | Obligations d'entreprises à haut rendement | 4,0%  |
| 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.

## 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, le fonds SG MULTI ACTIFS EQUILIBRE affiche une performance de +1,76% (et de +8,23% 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](http://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