SG GOLDMAN SACHS ACTIONS US C

Rapport mensuel

Goldman Sachs Asset Management

OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion du FCP est de réaliser une performance nette de frais supérieure à l'évolution de l'indice « MSCI USA Net Total Return Index » (dividendes nets réinvestis), sur la durée de placement recommandée de 5 ans, en investissant essentiellement en actions de sociétés domiciliées ou cotées aux Etats-Unis. Le FCP promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement SFDR.

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

GRAPHIQUE DE PERFORMANCES (base 100)

PERFORMANCES

DONNÉES DE RISQUE

Cette part a été créée il y a moins d'un an, il n'y a donc pas assez de données historiques pour fournir une indication significative de sa performance aux investisseurs.

Source : Société Générale Investment Solutions France

(*) Données de performances annualisées Risque de perte en capital, Risque de change, Risque actions

OCTOBRE 2026

PART CAPITALISATION EUR	VL
FR0014015SZ0	108,00
Actifs nets	507,56 M€

Indicateur synthétique de risque SRI

1 2 3 **4** 5 6 7

Risque plus faible — Risque plus élevé

Rendement potentiellement plus faible — Rendement potentiellement plus élevé

Date de lancement
06 mai 2026

Forme juridique
Fonds commun de placement de droit français

Société de gestion
SG IS (France)

Société de gestion en délégation
Goldman Sachs

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	1,80%
Coûts de transaction	0,10%

Coûts accessoires
Frais de performance
0,00%

Benchmark (indice de référence)
MSCI USA (NR)

Eligibilité
Assurance-Vie
Comptes titres ordinaire
PEA

(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 GOLDMAN SACHS ACTIONS US C

OCTOBRE 2026

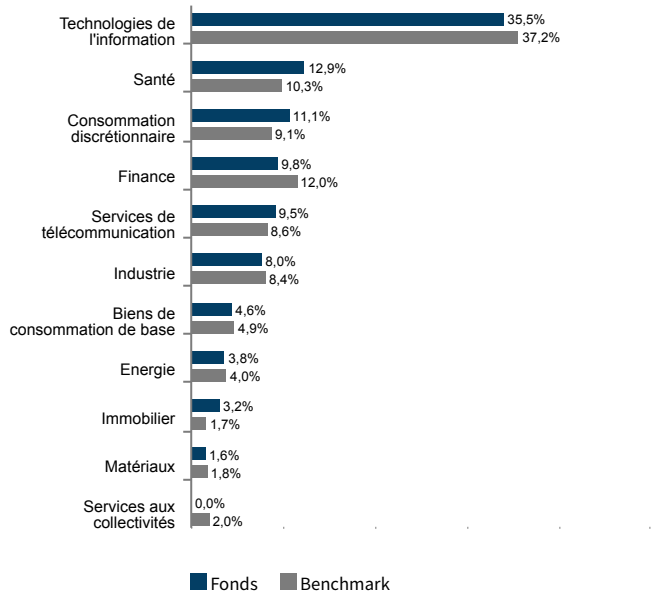
STATISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Nombre de positions	153
Capitalisation moyenne (M€)	1,358,318
PER 2026	23.34

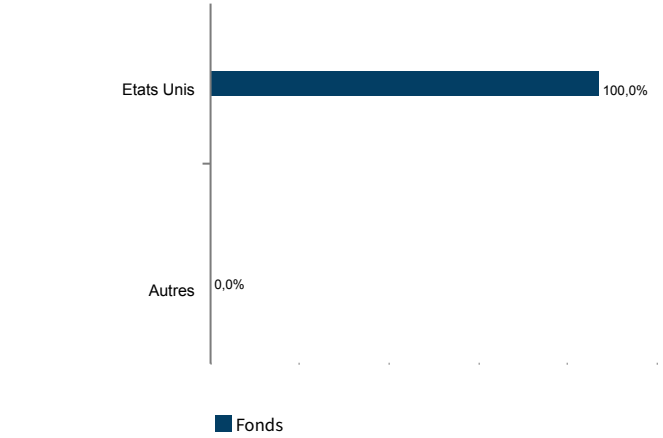
10 PRINCIPALES POSITIONS GLOBALES

Nom	Poids	Secteur	Pays
Apple Inc	8,6%	Technologies de l'information	Etats Unis
NVIDIA Corp	7,3%	Technologies de l'information	Etats Unis
Microsoft Corp	4,9%	Technologies de l'information	Etats Unis
Amazon.com Inc	4,2%	Consommation discrétionnaire	Etats Unis
Alphabet Inc	3,6%	Services de télécommunication	Etats Unis
Broadcom Inc	3,0%	Technologies de l'information	Etats Unis
Meta Platforms Inc	2,8%	Services de télécommunication	Etats Unis
Eli Lilly & Co	2,4%	Santé	Etats Unis
JPMorgan Chase & Co	2,1%	Finance	Etats Unis
Tesla Inc	1,9%	Consommation discrétionnaire	Etats Unis

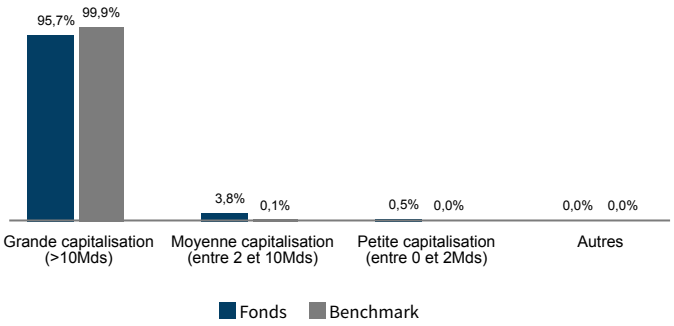
RÉPARTITION SECTORIELLE ACTIONS



RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ACTIONS



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



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

Le portefeuille SG GOLDMAN SACHS ACTIONS US – US Equity a enregistré une performance de +0,52 % en octobre 2026, sous-performant de 22 pb, sur une base brute, son indice de référence, le MSCI USA (Net Total Return, Unhedged, EUR), qui a progressé de +0,75 %. Parmi les différentes thématiques d'investissement, les signaux relevant du pilier Sentiment Analysis ont été pénalisés au cours de la période. À l'inverse, les signaux des piliers Themes and Trends, High-Quality Business Models et Fundamental Mispricings sont restés globalement stables sur la période. Au sein du pilier Sentiment Analysis, les facteurs liés au sentiment des investisseurs ont pesé sur la performance relative. Par ailleurs, au sein du pilier Themes and Trends, les signaux mesurant le momentum des cours ont sensiblement contribué négativement sur la période. En revanche, au sein du pilier Fundamental Mispricings, les facteurs de valorisation relative ont enregistré de très bonnes performances. Ces signaux évaluent la valorisation actuelle d'une entreprise par rapport à celle de ses pairs sur le marché. Enfin, les signaux mesurant des indicateurs alternatifs de rentabilité au sein du pilier High-Quality Business Models ont contribué de manière significative à la performance relative. Sur le plan sectoriel, les positions au sein du secteur Financials ont le plus pesé sur la performance relative, notamment en raison d'une sous-pondération de l'industrie Financial Services, qui s'est révélée particulièrement défavorable. À l'inverse, les positions dans le secteur Health Care ont le plus contribué à la surperformance, notamment grâce à une surpondération globale de l'industrie Health Care Providers & Services, dont la contribution a été particulièrement positive. Enfin, au niveau des valeurs individuelles, la surpondération d'Intel Corp, détenue principalement sur la base de signaux liés au pilier High-Quality Business Models, a pesé sur la performance. À l'inverse, la sous-pondération d'Alphabet Inc, également motivée principalement par des signaux liés au pilier High-Quality Business Models, a contribué positivement à la performance.

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