SG PROTECTION 85

Rapport mensuel

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion du FCP est d'offrir aux porteurs de parts une exposition partielle aux marchés actions, taux, crédit et monétaire de différentes zones géographiques, tout en assurant à tout instant une protection partielle permanente du capital au moins égale à 85% de la Plus Haute Valeur Liquidative historique, hors commission de souscription.

La Plus Haute Valeur Liquidative est égale à la valeur liquidative la plus élevée publiée depuis la création du FCP.

La Valeur Liquidative Protégée est égale à 85% de la Plus Haute Valeur Liquidative, hors commission de souscription.

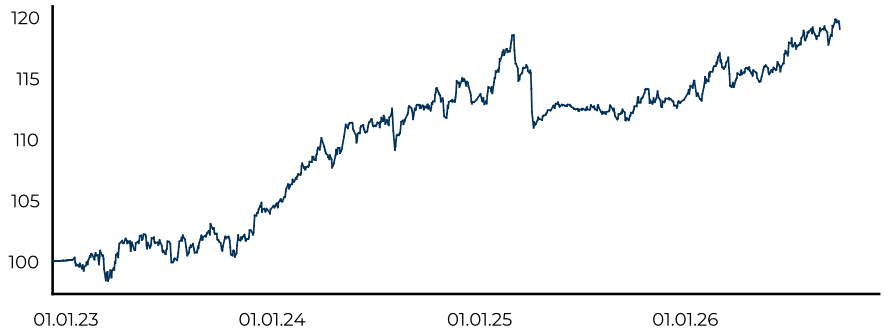
CHIFFRES CLÉS AU 30 Septembre 2026

Actif Net de la part (M EUR)	28,70
Valeur Liquidative (EUR)	119,01
Date de 1ère valeur liquidative	09/12/2022
Garantie	101,84
Performance annualisée*	4,68%

Toutes les performances sont calculées sur la base de valeurs liquidatives officielles, déduction nette des frais.

***Depuis le lancement**

PERFORMANCE DEPUIS LE LANCEMENT



Performances	MTD	YTD	3 mois	6 mois	12 Derniers Mois	3 ans	Depuis le lancement
SG PROTECTION 85 Class I (EUR) CAP	0,03%	5,09%	1,85%	3,57%	6,00%	17,11%	19,01%

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

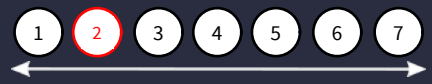
DONNÉES DE RISQUE

Volatilité	1Y	2Y	3Y
SG PROTECTION 85 Class I (EUR)	4,08%	4,39%	4,59%

30 Septembre 2026

PART CAPITALISATION EUR
FR0014008RN4

Niveau de risque et de rendement PRIIPS (1)



Risque plus faible Rendement potentiellement plus faible

Risque plus élevé Rendement potentiellement plus élevé

Forme juridique :
FCP de droit français

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

Dépositaire / Conservateur :
SGSS – Paris

Type d'investisseur :
Tout investisseur

Devise de Référence
EUR

Valorisation :
Quotidienne

Valeur liquidative d'origine :
100 EUR

Frais d'entrée :
Jusqu'à 4,00%

Frais de sortie :
0,00%

Frais de gestion et administratifs :
1.05% TTC p.a.

Souscription minimale initiale :
1 millième de part

Souscription minimale ultérieure :
1 millième de part

1) Echelle de risque allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé) ; la catégorie de risque et de rendement donnée cidessus repose sur le niveau de risque maximal que le gérant peut prendre en observant la stratégie du Fonds, ainsi que (les cas échéant) sur sa performance.
Cette estimation du risque peut ne pas être un indicateur fiable du risque futur, et elle pourrait évoluer dans le temps. La catégorie la plus basse ne signifie pas un investissement sans risque.
Le Fonds a été classé en catégorie 6. La catégorie 6 indique qu'il est possible de subir une perte importante de votre capital dans des conditions normales de mar- ché, la valeur de votre investissement pouvant varier chaque jour fortement et assez rapidement, à la hausse comme à la baisse.
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

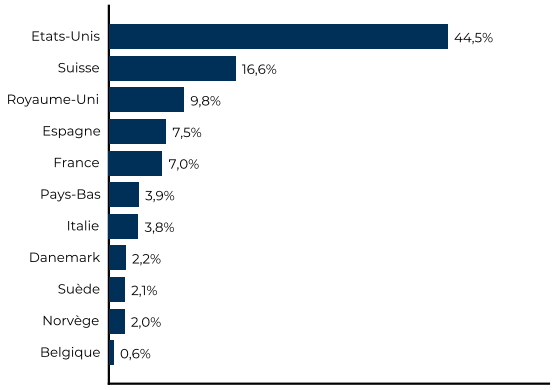
SOCIETE GENERALE
Investment Solutions

Critères financiers

RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS

Classe d'actifs	Poids
Actions	50,00%
Liquidité	0,00%
Obligations	20,00%
Credit IG	5,00%
Credit HY	25,00%

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



PRINCIPALES POSITIONS

10 principales positions actions	Poids
Fortinet Inc	1,10%
Thermo Fisher Scientific Inc	1,09%
Repsol SA	1,08%
Givaudan SA	1,07%
Galderma Group AG	1,06%
ENI SPA	1,06%
Shell PLC	1,05%
LONZA GROUP AG	1,04%
VALERO ENERGY CORP	1,04%
BP PLC-	1,03%

Positions sur Indices	%
SGI US 10Y Bond Future Index (USD - Excess Return)	20,00%
SGI Credit NA HY 100 Index	15,00%
SGI Credit Europe XO Index	10,00%
SGI Credit Europe IG 125	5,00%

COMMENTAIRE MENSUEL

Septembre a été marqué par le retour des tensions inflationnistes, la hausse des prix de l'énergie et un nouveau cycle de resserrement monétaire des principales banques centrales. Le conflit entre les États-Unis et l'Iran a maintenu le pétrole proche de 100 $/baril, alimentant les anticipations d'inflation et renforçant la prudence des investisseurs.
La Réserve fédérale américaine et la BCE ont toutes deux relevé leurs taux directeurs de 25 points de base, confirmant leur volonté de lutter contre une inflation toujours supérieure à leurs objectifs.
Aux États-Unis, les performances boursières ont été extrêmement contrastées. Porté par l'engouement autour de l'intelligence artificielle et des semi-conducteurs, le Nasdaq 100 a progressé de +3,30%, tandis que le S&P 500 est resté quasiment stable (-0,35%). La concentration de la performance sur quelques grandes valeurs technologiques continue de s'accentuer. Les marchés européens ont connu un mois plus difficile. Le CAC 40 a perdu -4,16% et l'Euro Stoxx 50 -2,25%. Les investisseurs ont été pénalisés par la remontée des coûts énergétiques, des perspectives de croissance plus fragiles et le durcissement du discours de la BCE. Les secteurs défensifs, de l'énergie et de la défense ont relativement mieux résisté que les valeurs industrielles et de consommation.
Le marché obligataire a constitué l'un des principaux points de tension du mois. Aux États-Unis, le rendement du Treasury 10 ans a dépassé 5,2%, un niveau inédit depuis plusieurs décennies, tandis que le 30 ans a atteint 5,6%. Cette hausse brutale des taux a provoqué l'un des pires trimestres pour les obligations mondiales depuis 2024. En Europe, le mouvement a également été marqué avec une forte remontée des rendements souverains, sous l'effet des anticipations de nouvelles hausses de taux de la BCE et de la hausse des prix de l'énergie. Les obligations d'État ont subi des pertes significatives et les spreads se sont tendus dans certains pays, notamment en France où l'écart OAT-Bund s'est élargi.

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 (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