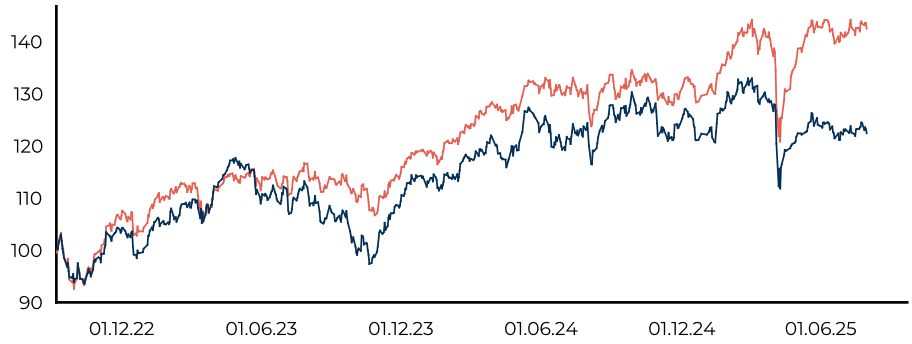
EUROPE HORIZON

31 Juillet 2025

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Le Fonds Europe Horizon a pour objectif de surperformer le Stoxx Europe 600 EUR Index NTR (SXXR) (l'Indice de Référence) et de distribuer un flux de revenu fixe. Pour réaliser son objectif, le Fonds s'expose à la performance d'un portefeuille composé de 75 entreprises de la zone Europe sélectionnées en fonction de critères de qualité extra-financière (ESG) et financière, associés à des mécanismes de contrôle des risques. Le Fonds Europe Horizon opère sa sélection dans un univers constitué des 200 plus grosses capitalisations Européennes présentant une liquidité suffisante. Cette dernière se fait autours de deux axes que sont un biais ESG (décrit au prospectus disponible sur le site de la Société de Gestion), 25% des sociétés affichant les scores ESG les plus faibles étant éliminées, et un focus important sur la qualité des actions sélectionnées, seules les sociétés les plus solides financièrement et possédant les meilleurs fondamentaux étant conservées. A l'issue de cette sélection, le poids attribué à chaque constituant et compris dans une fourchette de 0.666% à 3.333%, est obtenu via une méthodologie propriétaire basée sur l'ajustement du poids de chaque action du portefeuille en fonction de sa contribution relative au risque du portefeuille dans son ensemble (méthodologie de contribution égale en risque)." de manière à obtenir une allocation du portefeuille optimale en profil de risque/rendement. L'exposition du fonds au panier de titres peut varier de 0 à 150% afin de stabiliser le profil de risque du fonds. Elle est revue chaque semaine et ajustée en fonction de la volatilité. Le Fonds Europe Horizon applique une politique de distribution d'un dividende fixe de 5 EUR par part de fonds et par an, réparti en 12 paiements identiques et mensuels. Si les dividendes effectivement perçus par le fonds sont inferieurs (respectivement supérieurs) au dividende fixe distribué, la valeur liquidative du fonds sera réduite (respectivement augmentée) par rapport à un fonds distribuant l'intégralité des dividendes réellement perçus. Sans tenir compte des dividendes réellement perçus par le fonds, l'impact de la politique de distribution d'un dividende fixe sur la valeur liquidative du fonds est plus important en cas de baisse par rapport à son niveau initial (effet négatif) qu'en cas de hausse (effet positif). Ainsi, en cas de marche baissier continu, la baisse de la valeur liquidative du fonds sera accélérée.

PERFORMANCE DEPUIS LE LANCEMENT



Performances	MTD	YTD	3 mois	6 mois	12 Derniers Mois	3 ans	Depuis le lancement
EUROPE HORIZON Class I (EUR) DIST	0,17%	0,06%	0,57%	-5,94%	-1,57%	-	22,31%
STOXX EUROPE 600	0,97%	9,93%	4,55%	3,27%	8,24%	-	42,36%

LES PERFORMANCES PASSÉES NE REFLÈTENT PAS LES PERFORMANCES FUTURES.
La performance de Solys Europe Horizon ci-dessus correspond à la NAV de la Class I à laquelle est rajoutée le dividende, afin d'être cohérente avec les indices Stoxx Europe 600, ces derniers étant exprimés 'dividendes réinvestis'
Stoxx Europe 600 dividendes réinvestis correspond à l'univers d'investissement du fonds

5 MEILLEURES PERFORMANCES	Allocation	Perf. MTD*	Perf. YTD*	Contr. MTD	Contr. YTD
WARTSILA OYJ ABP	1,16%	20,96%	42,06%	0,16%	0,13%
BELIMO HOLDING AG-REG	1,23%	18,80%	63,24%	0,14%	1,35%
KERING	0,90%	17,31%	-6,10%	-0,07%	-0,09%
LEGRAND SA	1,35%	14,49%	41,02%	0,15%	0,30%
ABB LTD-REG	1,15%	13,88%	11,69%	0,06%	0,03%

Les performances sont calculées en devise du portefeuille

5 MOINS BONNES PERFORMANCES	Allocation	Perf. MTD*	Perf. YTD*	Contr. MTD	Contr. YTD
NOKIA OYJ	0,91%	-17,67%	-14,20%	-0,18%	-0,28%
ADIDAS AG	0,86%	-15,10%	-28,14%	-0,30%	0,90%
KERRY GROUP PLC-A	1,64%	-13,44%	-11,01%	-0,35%	-1,41%
GIVAUDAN-REG	1,40%	-10,60%	-11,60%	-0,20%	-0,73%
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	0,78%	-10,14%	-1,56%	-0,18%	-0,30%

Les performances sont calculées en devise du portefeuille

CARACTÉRISTIQUES

Structure Juridique
SICAV

Classe
I

Devise de Référence
EUR

Date de Lancement de la Classe
06 Septembre 2022

Dividende
Distribuant

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

Dépositaire
SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG

Code ISIN
LU2478815140

Souscription minimale initiale
EUR 10000

Souscription minimale ultérieure
-

Frais d'entrée/sortie
Jusqu'à 5% / Jusqu'à 1%

Frais de gestion
0.45%

Frais de Performance
-

Liquidité
Quotidienne

POINTS CLÉS

Actif Net du Fonds (M EUR)
20,93 Mio. EUR

Performance annualisée*
7,19%

Levier
1,29

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

*Depuis le lancement

INDICATEURS DE RISQUE

	Depuis le lancement
	Classe*
Volatilité	14,50%
Ratio de Sharpe	0,29
Perte Maximale	-17,31%
Beta	0,97

*Depuis le lancement

SOCIETE GENERALE
Investment Solutions

EUROPE HORIZON

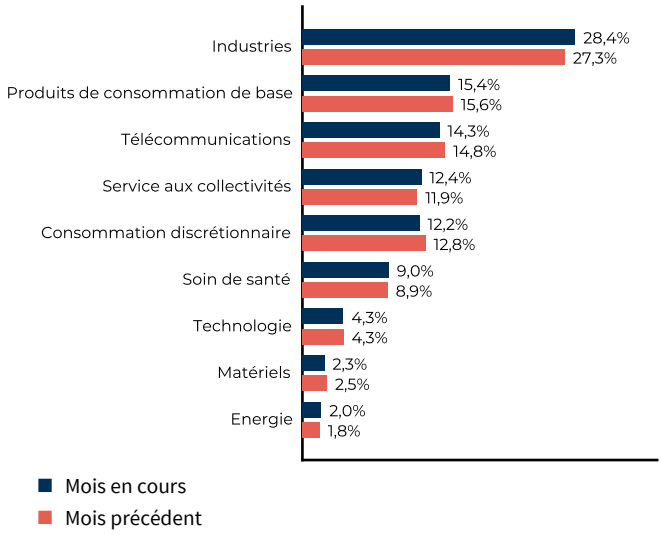
31 Juillet 2025

PERFORMANCES MENSUELLES DU FONDS

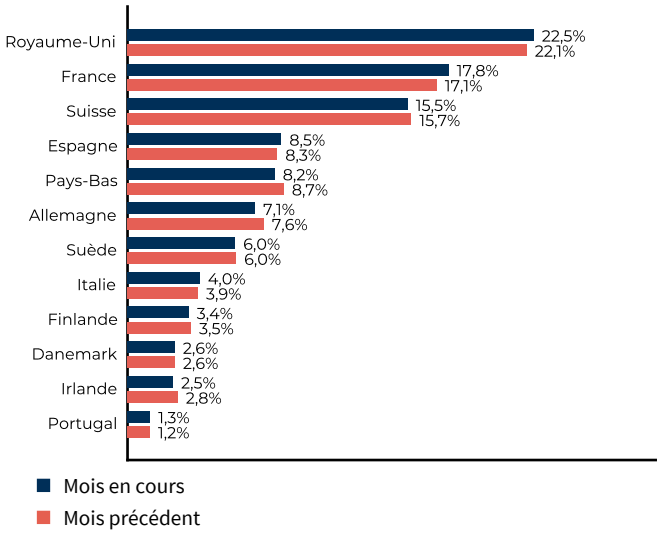
	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2022									-5,66%	4,43%	5,19%	-3,35%	0,16%
2023	4,72%	3,05%	3,75%	4,86%	-7,43%	2,92%	-0,09%	-4,01%	-4,74%	-1,73%	8,69%	4,27%	13,82%
2024	0,08%	2,80%	3,70%	-2,14%	3,78%	-3,53%	4,28%	2,74%	0,74%	-5,28%	1,83%	-1,47%	7,21%
2025	6,39%	1,64%	-4,22%	-3,94%	1,79%	-1,37%	0,17%						0,06%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.
*Depuis le lancement

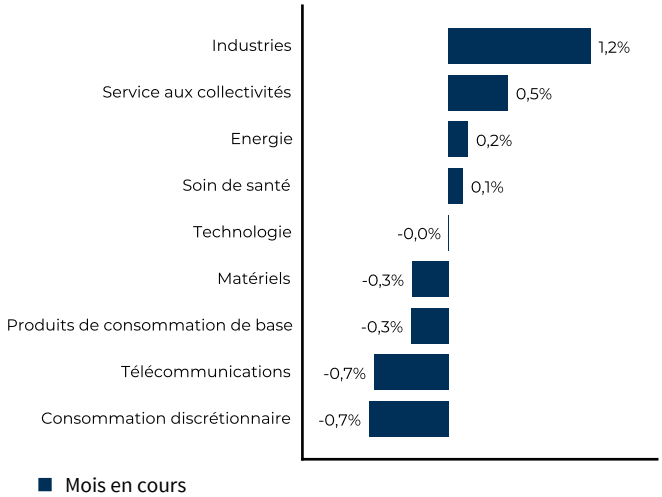
ALLOCATION SECTORIELLE



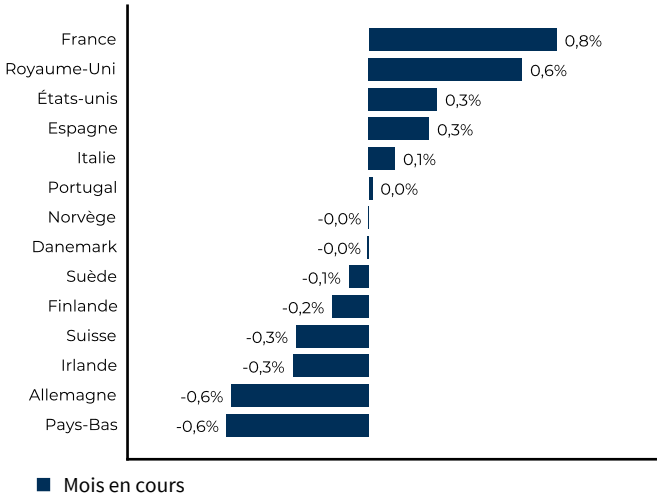
ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE



CONTRIBUTION MENSUELLE PAR SECTEUR



CONTR. MENS. PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



COMMENTAIRE MENSUEL

Le mois de juillet a été marqué par des chiffres de croissance positifs aux Etats-Unis et en zone euro. Aux États-Unis, la croissance du PIB a de nouveau progressé après la contraction du T1-25, à +3% T/T annualisé (0,7% en publication européenne), s'établissant ainsi au-dessus des attentes du consensus (2,6%). Ce résultat s'explique principalement par la fin des anticipations d'achats en amont des hausses des tarifs douaniers, l'écoulement des stocks précédemment constitués se traduisant par une baisse des importations. Le mois de juillet a été en outre marqué par la conclusion d'accords commerciaux de la part des États-Unis avec l'Union européenne et le Japon, établissant des hausses de tarifs de 15%. Alors qu'en juin l'inflation s'est établie à 2,7% aux États-Unis et le taux de chômage a atteint 4,2% en juillet, la FED a décidé de maintenir ses taux inchangés. En zone euro, la croissance s'est élevée à 0,1% T/T au T2-25, en ligne avec le consensus, après une croissance de 0,6% T/T au T1-25. L'acquis de croissance pour 2025 s'élève dorénavant à 1,1%. Cette croissance positive reflète cependant des conjonctures différentes entre les principales économies de la région. La BCE a également décidé de laisser ses taux inchangés alors que l'inflation a atteint 2% en juillet.
Dans ce contexte, les marchés actions ont été favorablement orientés. Le S&P 500 a augmenté de 2,2% sur le mois de mars alors que le Nasdaq a enregistré une hausse de 2,4%, tiré par les entreprises de l'IT qui ont vu leurs bénéfices augmentés de 35% au T2. En Europe, les marchés affichent des hausses plus modérées, l'Euro stoxx 50 augmentant de 0,3%, soutenu par les bénéfices de l'industrie (+88%) et l'IT (+34%) au deuxième trimestre. Le DAX allemand affiche une meilleure performance sur l'ensemble de l'année, avec une hausse de 0,7%, toujours soutenu par le plan allemand de relance, tandis que l'Ibex espagnol connait un fort rebond avec une hausse de 2,9% en juillet. Le CAC 40 progresse quant à lui de 1,4% soutenue par les valeurs bancaires.

DISCLAIMER

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