COMPASS TRANSATLANTIC

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Le Compartiment met en oeuvre une gestion active. Afin d'atteindre l'objectif de gestion du Compartiment, la Société de gestion a dès lors toute latitude pour décider de la répartition des actifs du portefeuille et du niveau global d'exposition au marché. L'univers d'investissement du Compartiment est toutefois limité par les composants de l'Indice de référence, mais n'est en aucun cas contraint par la pondération de ce dernier. L'écart par rapport à l'Indice de référence peut être significatif en termes de pondération, sachant que le Compartiment n'investira pas nécessairement dans tous les composants de l'Indice de référence. L'objectif d'investissement du Compartiment est de surperformer l'indice de référence Solactive GBS CW DM US & Eurozone EUR Index NTR (SCWUEZEN) (l'« Indice de Référence») dans une perspective à long terme, en exploitant les opportunités d'investissement sur les marchés actions, tout en procurant un flux de distributions constant.

PERFORMANCE DEPUIS LE LANCEMENT

Performances	MTD	YTD	3 mois	6 mois	12 Derniers Mois	3 ans	Depuis le lancement
COMPASS TRANSATLANTIC Class I (EUR) DIST	-0,93%	-6,96%	1,42%	-11,72%	-1,57%	-	38,45%
Solactive GBS CM US & Eurozone EUR Index TR	0,02%	6,06%	3,30%	0,62%	12,41%	-	47,53%

LES PERFORMANCES PASSÉES NE REFLÈTENT PAS LES PERFORMANCES FUTURES.
La performance de Solys Compass Transatlantic Sicav Class I ci-dessus correspond à la NAV de la Class I à laquelle est rajoutée le dividende, afin d'être cohérente avec les indices Solactive, ces derniers étant exprimés 'dividendes réinvestis'.

5 MEILLEURES PERFORMANCES	Allocation	Perf. MTD*	Perf. YTD*	Contr. MTD	Contr. YTD
UNITEDHEALTH GROUP INC	0,94%	21,21%	-45,26%	0,14%	-0,99%
INTEL CORP	0,34%	20,05%	6,82%	0,06%	-0,05%
LOWE'S COS INC	0,49%	12,67%	-6,07%	0,07%	-0,14%
ELEVANCE HEALTH INC	0,25%	9,88%	-22,87%	0,01%	-0,13%
THE CIGNA GROUP	0,28%	9,84%	-2,93%	0,03%	-0,07%

Les performances sont calculées en devise du portefeuille

5 MOINS BONNES PERFORMANCES	Allocation	Perf. MTD*	Perf. YTD*	Contr. MTD	Contr. YTD
WOLTERS KLUWER	0,39%	-20,63%	-31,98%	-0,05%	-0,07%
STRATEGY INC	0,31%	-18,77%	-9,76%	-0,02%	0,18%
INTUIT INC	0,67%	-17,07%	-6,53%	-0,01%	-0,11%
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	0,46%	-16,45%	-14,81%	0,06%	0,00%
CONSTELLATION ENERGY	0,33%	-13,47%	21,60%	0,01%	-0,01%

Les performances sont calculées en devise du portefeuille

29 Août 2025

CARACTÉRISTIQUES

Structure Juridique
SICAV

Classe
I

Devise de Référence
EUR

Date de Lancement de la Classe
28 Mars 2023

Dividende
Distribuant

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

Dépositaire
SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG

Code ISIN
LU2544561520

Souscription minimale initiale
EUR 1000

Souscription minimale ultérieure
-

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

Frais de gestion et administratifs
0.70%

Frais de Performance
-

Liquidité
Quotidienne

POINTS CLÉS

Actif Net du Fonds (M EUR)
24,62 Mio. EUR

Performance annualisée*
14,37%

Levier
0,83

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	15,07%
Ratio de Sharpe	0,76
Perte Maximale	-22,53%
Beta	1,16

*Depuis le lancement

SOCIETE GENERALE
Investment Solutions

COMPASS TRANSATLANTIC

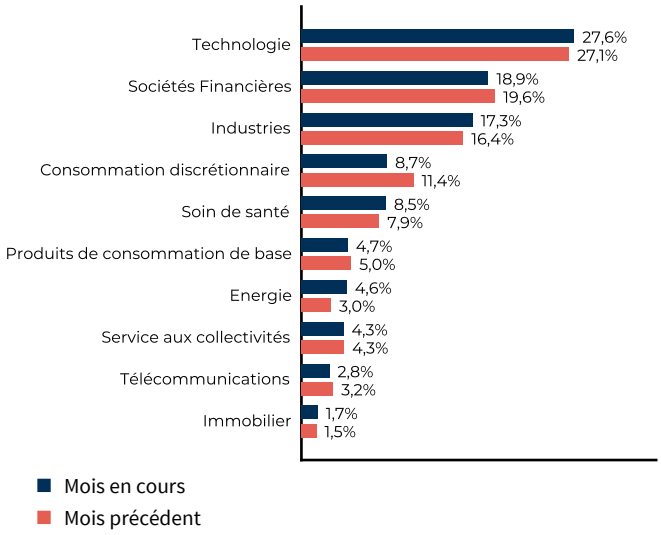
29 Août 2025

PERFORMANCES MENSUELLES DU FONDS

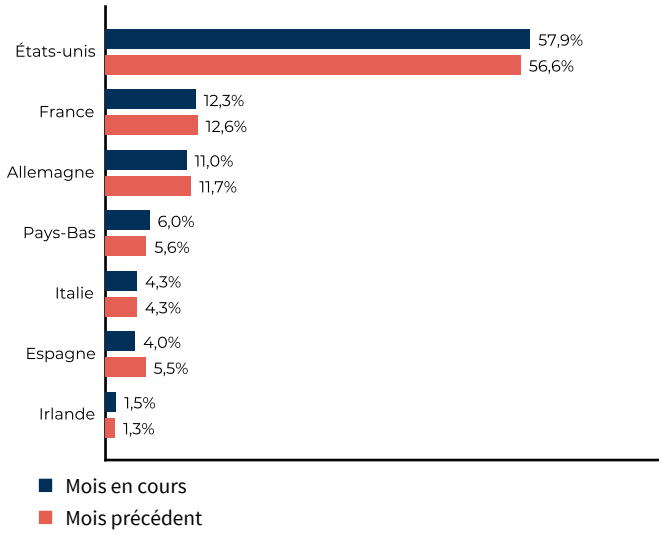
	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2023			2,95%	1,23%	0,89%	4,82%	2,08%	-1,37%	-3,06%	-2,87%	8,82%	4,51%	18,82%
2024	6,12%	6,81%	5,99%	-4,37%	3,94%	2,00%	0,10%	-2,91%	2,17%	-1,94%	5,41%	0,18%	25,24%
2025	4,49%	0,87%	-8,67%	-7,78%	3,34%	0,14%	2,22%	-0,93%					-6,96%

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

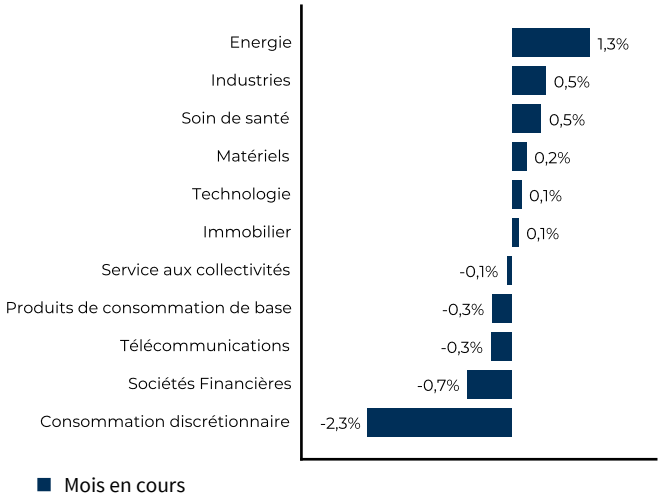
ALLOCATION SECTORIELLE



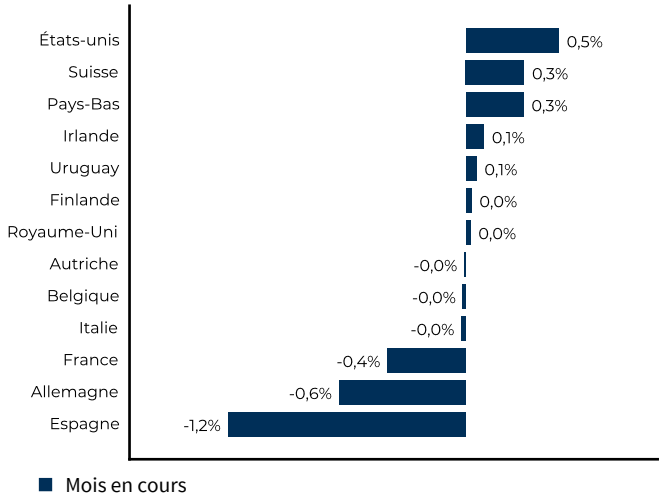
ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE



CONTRIBUTION MENSUELLE PAR SECTEUR



CONTR. MENS. PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



COMMENTAIRE MENSUEL

Les données économiques de l'été confirment la croissance résiliente dans les principales économies. Dans la zone euro, la croissance du T2 s'est élevée à 0,1% T/T, en ligne avec une croissance de 1% sur l'année 2025. Les différences restent marquées entre les principales économies : les économies du sud affichent toujours une belle dynamique, alors que cela reste plus modéré dans les économies du nord, avec 0,3% pour la France et une nouvelle contraction de l'activité en Allemagne. L'inflation du mois d'août, à 2,1% pour l'inflation totale et 2,3% pour l'inflation sous-jacente, confirme la poursuite de la tendance désinflationniste. Dans ce contexte, la BCE a maintenu son taux directeur à 2% en juillet et elle devrait le garder à ce niveau lors du comité de septembre.

Aux États-Unis, si les données économiques restent perturbées par la guerre commerciale, les données sous-jacentes montrent une économie qui ralentit progressivement vers un rythme de 1,5%-2%, avec un marché du travail moins dynamique mais un regain de l'inflation. En effet, après la contraction du premier trimestre, le PIB a enregistré une expansion de 3,3% T/T annualisé et une demande intérieure en expansion de 1,5%. Les données du marché du travail affichent un net ralentissement du nombre de créations d'emploi mais un taux de chômage toujours bas à 4,2% au mois de juillet. Les droits de douane commencent à avoir un effet sur l'inflation, avec l'inflation PCE du mois de juillet à 2,6% sur un an. Le ralentissement du marché du travail a conduit la Fed a annoncé un assouplissement progressif de sa politique monétaire, avec une baisse de taux très probable au comité de septembre.

Dans ce contexte, les marchés actions ont affiché une tendance haussière sur le mois d'août. Sur les marchés américains, le S&P 500 a augmenté de 1,9% sur le mois d'août tandis que le Nasdaq a augmenté 0,8% sur la même période, soutenue par la bonne croissance des profits, notamment pour le secteur de l'IA (les profits des Magnificent 7 sont en hausse de 27% sur un an au T2-25). Du côté européen, la progression était un peu moins forte avec l'Euro Stoxx 50 qui augmente de 0,6% sur le mois d'août avec notamment un recul du CAC 40 de 1% à la suite des nouvelles tensions politiques.

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