

### 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	-6,23%	1,77%	1,77%	5,07%	4,67%	45,64%	49,93%
Solactive GBS CM US & Eurozone EUR Index TR	-5,57%	-2,59%	-2,59%	1,06%	11,58%	48,70%	53,66%

#### 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
ENI SPA	3,14%	27,88%	57,34%	0,17%	3,71%
PALO ALTO NETWORKS INC	0,17%	10,23%	-12,63%	0,04%	-0,27%
INTUIT INC	0,03%	8,24%	-34,57%	-0,01%	-0,66%
DEUTSCHE BOERSE AG	0,13%	8,05%	12,00%	-0,03%	-0,58%
CROWDSTRIKE HOLDINGS INC - A	0,02%	7,46%	-16,47%	-0,01%	-0,42%

\*Les performances sont calculées en devise du portefeuille

5 MOINS BONNES PERFORMANCES	Allocation	Perf. MTD*	Perf. YTD*	Contr. MTD	Contr. YTD
VONOVIA SE	0,40%	-24,85%	-11,49%	0,46%	0,50%
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	0,03%	-18,76%	-18,91%	-0,03%	-0,56%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	0,29%	-17,20%	-3,05%	-0,09%	-1,93%
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	2,19%	-17,10%	-23,31%	-0,13%	1,96%
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,27%	-17,08%	4,23%	-0,27%	0,95%

\*Les performances sont calculées en devise du portefeuille

### 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

0,75%

#### Frais de Performance

-

#### Liquidité

Quotidienne

### POINTS CLÉS

#### Actif Net du Fonds (M EUR)

25,96 Mio. EUR

#### Performance annualisée\*

14,41%

#### Levier

1,05

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	0,77
Perte Maximale	-22,53%
Beta	1,16

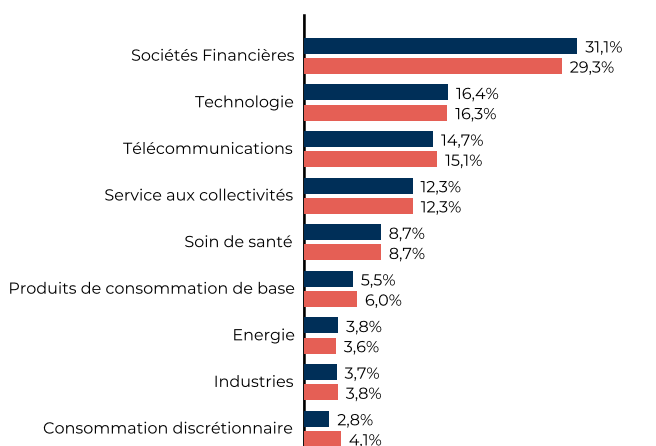
\*Depuis le lancement

### PERFORMANCES MENSUELLES DU FONDS

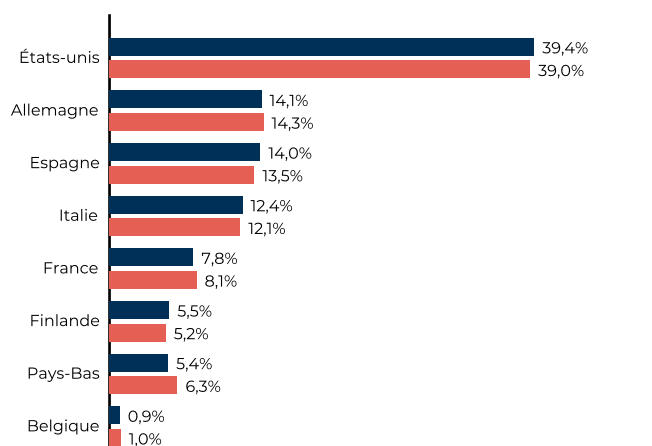
	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2023			2,95%	1,23%	0,89%	4,82%	2,08%	-1,37%	-3,06%	-2,87%	8,82%	4,51%	18,82%
2024	6,12%	6,81%	5,99%	-4,37%	3,94%	2,00%	0,10%	-2,91%	2,17%	-1,94%	5,41%	0,18%	25,24%
2025	4,49%	0,87%	-8,67%	-7,78%	3,34%	0,14%	2,22%	-0,93%	3,06%	3,44%	-1,23%	1,05%	-1,00%
2026	3,53%	4,83%	-6,23%										1,77%

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

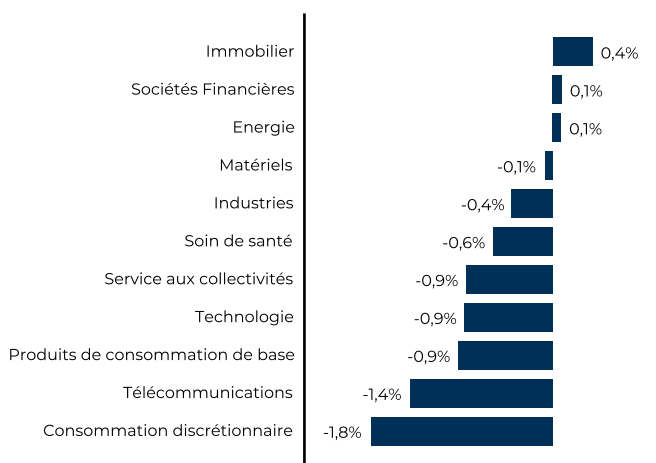
### ALLOCATION SECTORIELLE



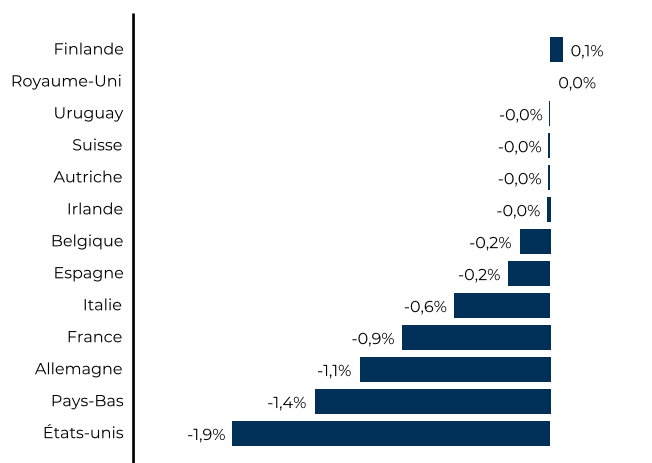
### ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE



### CONTRIBUTION MENSUELLE PAR SECTEUR



### CONTR. MENS. PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



## COMMENTAIRE MENSUEL

Le mois de mars a été fortement marqué par le conflit au Moyen-Orient et la fermeture du détroit d'Ormuz, ravivant les tensions sur les marchés des hydrocarbures. Le pétrole est au cœur de la crise, avec une volatilité importante : le Brent a bondi de 46% en mars (+70% en YTD) et le WTI de 56% (+78% en YTD), ravivant les craintes d'un regain d'inflation à l'échelle mondiale.

Aux États-Unis, les premiers indicateurs d'activité de mars, l'enquête auprès des responsables d'achat (PMI) signalent un léger ralentissement. L'indice composite recule de 0,5 point par rapport à février pour s'établir à 51,4, tout en demeurant en zone d'expansion.

L'inflation américaine (IPC) de février est restée stable par rapport à janvier, à 2,4%, et 2,5% pour l'inflation sous-jacente. Lors de sa réunion du 18 mars, la Réserve fédérale a maintenu ses taux directeurs dans une fourchette de 3,50% à 3,75%. Les anticipations de marchés ont nettement évolué au cours du mois, passant d'une anticipation de deux baisses de taux à celle d'une hausse d'ici la fin d'année.

En zone euro, l'enquête PMI indique également un ralentissement de l'activité. L'indice composite passe de 51,9 en février à 50,5 en mars, mais cette baisse provient principalement des services, tandis que le secteur manufacturier se redresse légèrement. L'inflation de la zone euro atteint 2,5% en mars, soit une hausse de 0,6 point par rapport à février, dépassant la cible de 2% fixée par la Banque Centrale Européenne (BCE). La BCE maintient pour l'instant son taux directeur à 2,00%, mais se dit prête à intervenir si les pressions inflationnistes persistent. L'institution a par ailleurs revu sa prévision de croissance à la baisse : 0,9% en 2026 (-0,3 point par rapport à décembre) et sa prévision d'inflation à la hausse (+2,6%). En zone euro aussi, les anticipations de marchés ont été nettement revues, les marchés anticipant désormais trois hausses de taux au cours de l'année.

Dans ce contexte chahuté, les marchés actions ont connu une nette correction et sont repassés en territoire négatif. En mars, les indices américains affichent de lourdes pertes : -5,5% pour le S&P 500 et -5,17% pour le Nasdaq 100.

En zone euro, plus sensible aux tensions sur l'énergie, la hausse des prix pénalise davantage les marchés : l'EUROSTOXX recule de plus de 8%, le CAC 40 de 9%, le DAX de 10% et l'IBEX de 7%.

## 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