

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif d'investissement de SOLYS - Boreas Eurozone (le « Compartiment ») est de générer une performance sur le long terme en exploitant des opportunités d'investissement sur les marchés actions bancaires de la zone euro tout en fournissant un dividende fixe. Compte tenu de la stratégie d'investissement du Compartiment et du fait qu'il soit géré activement, il n'existe pas d'indice de référence pertinent pour le Compartiment. L'investisseur peut toutefois choisir d'utiliser l'indice Euro Stoxx Banks EUR (Net Return) à des fins de comparaison de performance ex post.

Le Compartiment cherche à atteindre son objectif de gestion en investissant dans un instrument dérivé de gré à gré permettant d'échanger le produit de l'investissement contre la valeur du Portefeuille (tel que défini ci-après). Le « Portefeuille » se compose principalement de futures rollés sur indices actions offrant une exposition au secteur bancaire de la zone euro, y compris l'Euro Stoxx Banks EUR (Price Return) (SX7E) ou tout indice lui succédant. Outre ces instruments financiers à terme, le Portefeuille peut être constitué d'actions cotées ou négociées sur des marchés réglementés d'émetteurs du secteur bancaire ayant leur siège social ou exerçant leurs activités prédominantes dans des pays de la zone euro. Les instruments financiers à terme et les actions composant le Portefeuille seront sélectionnés selon une méthodologie propriétaire de la société de gestion qui s'appuie sur une analyse financière hiérarchisant les instruments au sein de l'univers d'investissement. Le mécanisme d'exposition variable mis en œuvre par le Compartiment vise à fournir au Compartiment une exposition moyenne aux marchés actions de la zone euro sur cinq (5) ans supérieure à 80%. Afin d'atténuer les risques ou d'améliorer la performance du Compartiment, l'exposition du Compartiment aux marchés actions à travers le Portefeuille peut varier entre 0% et 150% sur une base hebdomadaire.

La classe d'actions activée du Compartiment distribue un dividende fixe de 5 EUR par part de et par an, divisé en 12 mensualités identiques.

PERFORMANCE DEPUIS LE LANCEMENT

EN RAISON DE LA RÉGLEMENTATION MIFID II, LES PERFORMANCES DES FONDS NE SONT PAS AFFICHÉES DANS CE DOCUMENT.

Performances	MTD	YTD	3 mois	6 mois	12 Derniers Mois	3 ans	Depuis le lancement
BOREAS EUROZONE Class I (EUR) DIST	-	-	-	-	-	-	-
Euro Stoxx Banks EUR (Price Return)	0,43%	17,63%	16,02%	-	-	-	17,63%

LES PERFORMANCES PASSÉES NE REFLÈTENT PAS LES PERFORMANCES FUTURES.

La performance d'BOREAS EUROZONE 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'.

*Euro Stoxx Banks EUR (Price Return) (SX7E dividendes réinvestis).

5 MEILLEURES PERFORMANCES	Allocation	Perf. MTD*	Perf. YTD*	Contr. MTD	Contr. YTD
S&P 500 Futures Series – Euro Bank Sector Index	100,00%	-0,14%	28,29%	-0,61%	35,13%

*Les performances sont calculées en devise du portefeuille

5 MOINS BONNES PERFORMANCES	Allocation	Perf. MTD*	Perf. YTD*	Contr. MTD	Contr. YTD
S&P 500 Futures Series – Euro Bank Sector Index	100,00%	-0,14%	28,29%	-0,61%	35,13%

*Les performances sont calculées en devise du portefeuille

CARACTÉRISTIQUES

Structure Juridique

SICAV

Classe

I

Devise de Référence

EUR

Date de Lancement de la Classe

23 Janvier 2025

Dividende

Distribuant

Société de Gestion

SG 29 HAUSSMANN
(Groupe SOCIETE GENERALE)

Dépositaire

SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG

Code ISIN

LU2667748698

Souscription minimale initiale

EUR 1000

Souscription minimale ultérieure

-

Frais d'entrée/sortie

Jusqu'à 5% / Jusqu'à 1%

Frais de gestion

0.65%

Frais de Performance

-

Liquidité

Quotidienne

POINTS CLÉS

Actif Net du Fonds (M EUR)

23,78 Mio. EUR

Performance annualisée*

-

Levier

0,76

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	35,33%
Ratio de Sharpe	2,75
Perte Maximale	-17,93%
Beta	0,96

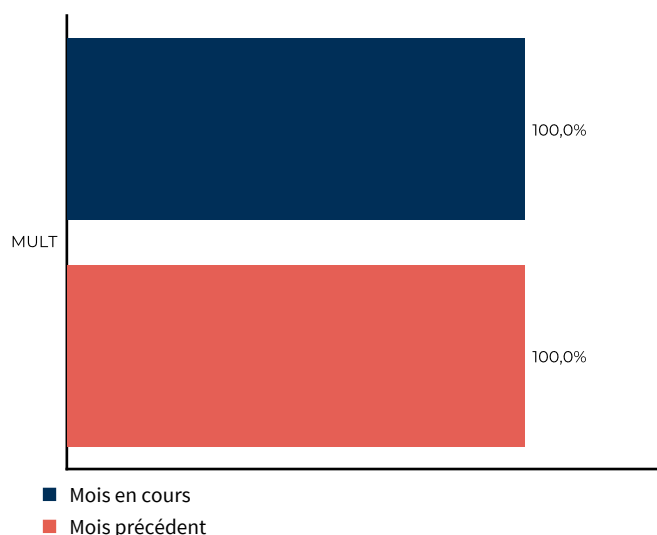
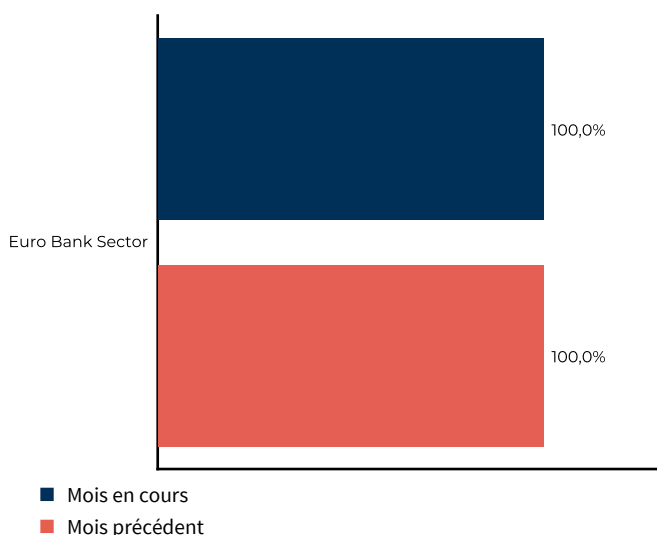
*Depuis le lancement

PERFORMANCES MENSUELLES DU FONDS

EN RAISON DE LA RÉGLEMENTATION MIFID II, LES PERFORMANCES DES FONDS NE SONT PAS AFFICHÉES DANS CE DOCUMENT.

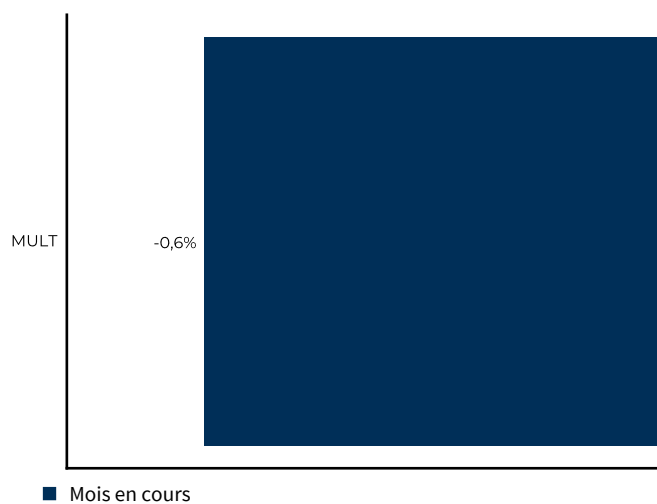
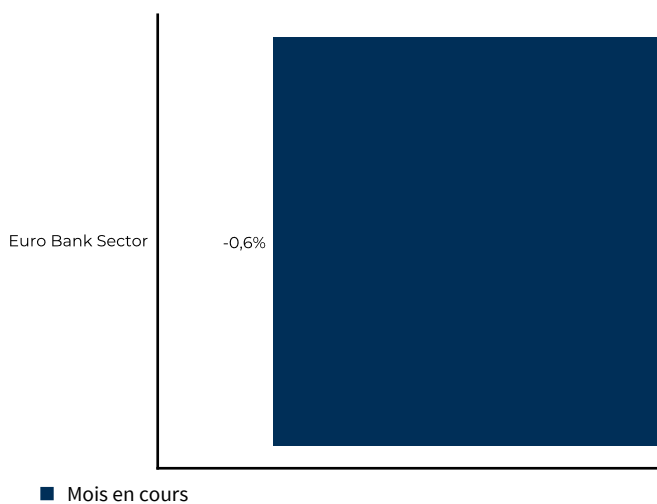
ALLOCATION SECTORIELLE

ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE



CONTRIBUTION MENSUELLE PAR SECTEUR

CONTR. MENS. PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



COMMENTAIRE MENSUEL

Le mois d'avril a été marqué par les annonces de droits de douane du président Trump. Après une annonce de hausses massives le 2 avril (Liberation Day), une pause de trois mois a finalement été décidée pour une partie d'entre elles afin d'ouvrir des négociations. Un niveau plancher de 10% reste cependant effectif, ainsi que des hausses particulièrement conséquentes de tarifs sur les biens chinois (de 145%) qui se sont accompagnées de mesures de représailles importantes. Par anticipation de ces nouveaux droits de douane, les importations aux États-Unis ont nettement augmenté, impliquant un recul du PIB de 0,3% au T1. En parallèle, l'inflation reste contenue aux États-Unis (à 2,3% en mars) en amont de la mise en application des hausses de tarifs. En Europe, la croissance résiste à un niveau modéré (0,4%) et l'inflation reste stable autour de 2%, permettant à la BCE d'une nouvelle baisse de taux de 25 points de base, à 2,25%.

Aux États-Unis, sur un mois, le S&P 500 se retrouve à un niveau quasiment inchangé après une forte baisse (-12%) suivie d'un rattrapage après l'annonce de l'ouverture de négociations. Le Nasdaq a suivi le même mouvement, plongeant avant de revenir à son niveau de début de mois, les semi-conducteurs étant finalement restés les seuls produits chinois exemptés de tarifs. En Europe, les marchés ont peu ou prou suivi le même mouvement. L'Euro STOXX 50 a enregistré une chute de 13% après le liberation day, avant de revenir à son niveau de début avril.

Une volatilité également visible sur les taux souverains. Le rendement des treasuries a lui aussi connu une forte volatilité, avant de revenir autour de 4,17% en fin de mois, les marchés étant rassurés après que le président Trump a clarifié ses intentions sur l'indépendance de la FED. En Europe, le rendement du Bund à 10 ans a baissé de 2,7% à 2,45%, reflétant l'aversion au risque des investisseurs.

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 SG29 Haussmann. Les informations sur les performances passées ne garantissent en aucun cas les performances futures. Ce document est élaboré à partir de sources que SG 29 Haussmann considère comme étant fiables et exactes au moment de sa réalisation. Toutes les informations continues dans ce document peuvent être modifiées sans préavis. Avant toute souscription du produit financier visé dans ce document, l'investisseur doit prendre connaissance de l'ensemble des informations contenues dans la documentation détaillée du produit envisagé, et notamment du Document d'Informations Clés (DIC) en vigueur, disponible sur simple demande auprès de votre conseiller, sur le site www.sgfundsolutions.com, sur le site de la SG 29 Haussmann <https://sg29haussmann.societegenerale.fr/fr/> et le site de l'AMF (www.amf-france.org). Le prospectus est également disponible sur simple demande auprès de SG 29 Haussmann ou de votre conseiller. Nous vous invitons plus particulièrement à prendre connaissance 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. En conséquence, SG 29 Haussmann ne peut en aucun cas être tenue responsable de toutes les conséquences, notamment financières, résultant d'opérations sur instruments financiers conclues sur la base de ce document. Le présent document est émis par SG 29 Haussmann, 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 B 450 777 008. De plus amples détails sont disponibles sur le site de SG 29 Haussmann : <https://sg29haussmann.societegenerale.fr/fr/>