

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif d'investissement de SOLYS - Mistral US (le « Compartiment ») est de générer une performance sur le long terme en exploitant des opportunités d'investissement thématiques sur les marchés d'actions américains tout en fournissant un flux de distribution fixe. Il n'existe pas d'indice de référence pertinent pour le Compartiment, en raison de sa stratégie d'investissement activement gérée. L'investisseur peut toutefois choisir d'utiliser l'indice MSCI USA NTR (EUR) à des fins de comparaison indicative de la performance ex post.

Les actions composant le Compartiment seront sélectionnées selon une méthodologie propriétaire conçue par la Société de gestion (la « Méthodologie ») qui repose sur une analyse non financière classant les instruments de l'Univers d'investissement sur la base d'une combinaison de critères ESG (Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance) combinée à une analyse financière incluant un biais en faveur des actions émises par des sociétés sélectionnées au sein des secteurs thématiques suivants : intelligence artificielle, cybersécurité, semi-conducteurs, énergies renouvelables. Le mécanisme d'exposition variable mis en œuvre par le Fonds vise à lui procurer une exposition moyenne aux marchés actions sur cinq (5) ans supérieure à 80%.

La classe d'actions Fund activated distribue un dividende fixe de 5 EUR par unité de fonds par an, divisé en 12 paiements mensuels identiques.

PERFORMANCE DEPUIS LE LANCEMENT

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

Performances	MTD	YTD	3 mois	6 mois	12 Derniers Mois	3 ans	Depuis le lancement
MISTRAL US Class I (EUR) DIST	-	-	-	-	-	-	-
MSCI USA NTR (EUR) index	1,65%	-7,94%	2,37%	-	-	-	-7,94%

LES PERFORMANCES PASSÉES NE REFLÈTENT PAS LES PERFORMANCES FUTURES.

La performance d'MISTRAL US 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'.

*MSCI USA NTR (EUR) dividendes réinvestis

5 MEILLEURES PERFORMANCES	Allocation	Perf. MTD*	Perf. YTD*	Contr. MTD	Contr. YTD
MICRON TECHNOLOGY INC	2,63%	25,90%	5,29%	2,01%	3,31%
MARVELL TECHNOLOGY INC	1,91%	24,08%	-42,31%	-0,47%	-1,44%
ADVANCED MICRO DEVICES	2,90%	23,65%	4,88%	0,45%	3,32%
WESTERN DIGITAL CORP	0,74%	19,99%	15,59%	0,05%	0,81%
SEAGATE TECHNOLOGY HOLDINGS	0,90%	18,69%	34,67%	0,16%	0,98%

*Les performances sont calculées en devise du portefeuille

5 MOINS BONNES PERFORMANCES	Allocation	Perf. MTD*	Perf. YTD*	Contr. MTD	Contr. YTD
P G & E CORP	0,97%	-20,17%	-27,77%	0,41%	1,59%
EQUINIX INC	1,99%	-13,64%	-23,50%	1,40%	-1,66%
EDISON INTERNATIONAL	0,62%	-10,53%	-25,01%	0,03%	0,90%
CONSOLIDATED EDISON INC	1,08%	-7,33%	-3,07%	0,53%	1,72%
OKTA INC	0,63%	-6,50%	2,15%	-0,95%	-0,09%

*Les performances sont calculées en devise du portefeuille

CARACTÉRISTIQUES

Structure Juridique

SICAV

Classe

I

Devise de Référence

EUR

Date de Lancement de la Classe

16 Janvier 2025

Dividende

Distribuant

Société de Gestion

SG IS (FRANCE)
(Groupe SOCIETE GENERALE)

Dépositaire

SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG

Code ISIN

LU2667748938

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)

17,94 Mio. EUR

Performance annualisée*

-

Levier

0,89

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	32,79%
Ratio de Sharpe	-0,60
Perte Maximale	-26,88%
Beta	1,00

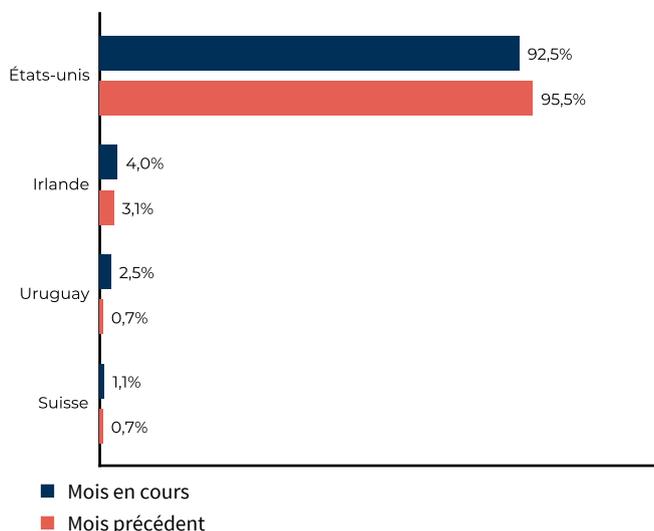
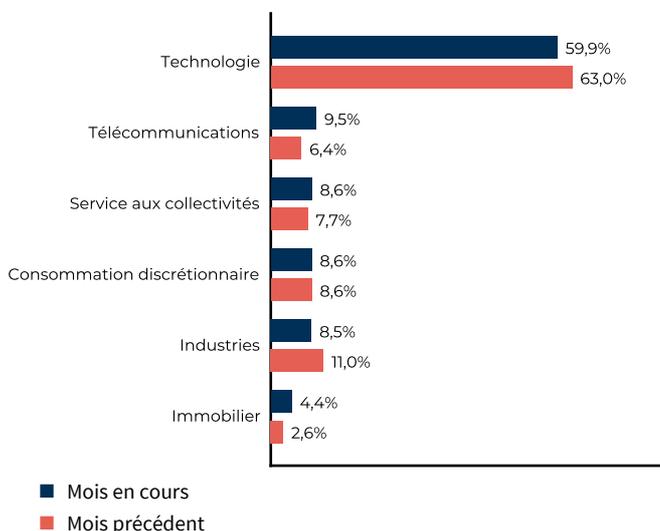
*Depuis le lancement

PERFORMANCES MENSUELLES DU FONDS

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

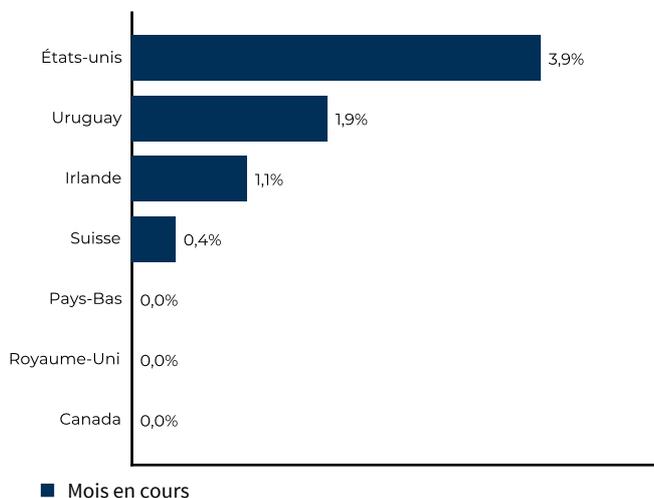
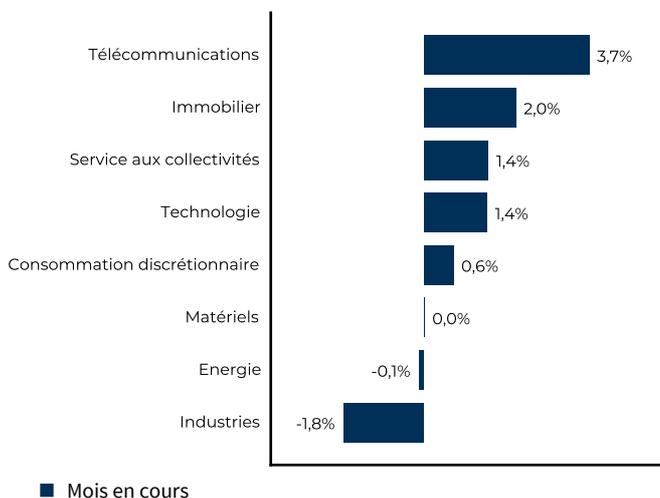
ALLOCATION SECTORIELLE

ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE



CONTRIBUTION MENSUELLE PAR SECTEUR

CONTR. MENS. PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



COMMENTAIRE MENSUEL

Aux États-Unis le mois de juin a été marqué par une modération de l'activité. Si le PIB américain apparaît s'être contracté à -0,5% au premier trimestre (en T/T annualisé), cela s'explique principalement par une forte hausse des importations en anticipation de la hausse des droits de douane. En sous-jacent, la demande interne privée affiche un certain ralentissement tandis que quelques signaux de dégradation apparaissent sur le marché du travail. À ce stade, l'augmentation des droits de douane ne se reflète pas dans l'inflation (à 2,4% en mai), cependant, la hausse des anticipations d'inflation a incité la Réserve fédérale à maintenir ses taux stables à 4,25-4,50%.

En zone euro, les enquêtes signalent une croissance qui reste modérée mais positive. Les politiques de soutien se confirment, notamment en Allemagne. Et la BCE a poursuivi la détente de son taux directeur à 2% dans un contexte d'inflation à 2% en juin.

Le mois de juin a été marqué par la guerre entre l'Iran et Israël, avec une implication de courte durée des États-Unis. Si le prix du Brent a augmenté d'environ 10 \$ par baril au pic des tensions, il s'est vite modéré et globalement les marchés financiers se sont montrés peu sensibles à cette actualité.

En Europe, les performances actions ont été légèrement négatives, après un début d'année très performant. L'Euro STOXX 50 diminue de 1,2% en juin (près de +8% sur l'année). En parallèle, les marchés actions américains affichent une belle remontée et dépassent leurs plus hauts historiques sur fond de redressement des perspectives de revenus et de baisse de taux, le S&P500 progresse de 5% et le Nasdaq de 6,3% sur le mois. Cependant, le dollar continue de baisser et pèse sur les performances des marchés américains une fois retranscrites en euros, la devise européenne atteignant une parité de 1,17 face au dollar.

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 bénéficiaire 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