

SGPB PREMIUM SELECTION EUROPE

30 Janvier 2026

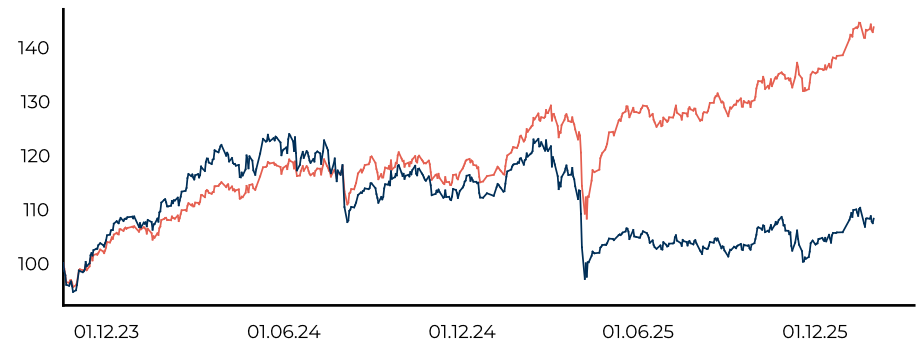
OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif d'investissement du Fonds est de surperformer l'indice Stoxx Europe 600 EUR NTR (SXXR) (l'«indice de référence») sur un horizon à long terme en exploitant les opportunités d'investissement sur les marchés actions, tout en fournissant un flux fixe de distributions. L'indice de référence est un large indice liquide avec un nombre fixe de 600 composants (600 actions), représentant des sociétés à grande, moyenne et petite capitalisation dans 17 pays de la région européenne.

Le Fonds est géré activement, ce qui signifie que l'exposition aux actions peut s'écarter considérablement des composantes de l'indice de référence. Le fonds est l'article 8 de la SFDR. Les actions du portefeuille seront sélectionnées principalement en fonction de leur notation ESG, selon une approche best-in-class. Pour ce faire, les actions de l'univers d'investissement seront classées à l'aide de la méthodologie de notation ESG de MSCI qui identifie les risques et les opportunités importants ESG pour chaque secteur grâce à un modèle quantitatif qui examine les fourchettes et les valeurs moyennes de chaque secteur pour les impacts externalisés tels que l'intensité carbone, l'intensité hydrique et les taux de blessures. Les actions ayant obtenu la note ESG la plus élevée seront conservées en excluant au moins 20% des actions composant l'univers d'investissement ayant la note ESG la plus faible. Plus de 90% des actions composant le Portefeuille bénéficient d'une notation ESG. Le portefeuille sera rééquilibré mensuellement en respectant la méthodologie. Toutefois, la Société de Gestion peut décider de rééquilibrer le Portefeuille à tout moment et à sa discrétion (la « Date de Rééquilibrage »). L'exposition du Fonds aux marchés actions européens par l'intermédiaire du Portefeuille peut varier entre 0% et 150% sur une base hebdomadaire au moins. Par conséquent, l'exposition peut dériver entre ces ajustements. Le portefeuille sera pondéré conformément à la méthodologie développée par l'équipe de gestion de portefeuille actions dédiée à la banque privée de SG29H.

Le Fonds distribue un dividende fixe de 5 euros par part de fonds et par an, divisé en 12 mensualités identiques.

PERFORMANCE DEPUIS LE LANCEMENT



Performances	MTD	YTD	3 mois	6 mois	12 Derniers Mois	3 ans	Depuis le lancement
SGPB PREMIUM SELECTION EUROPE Class I (EUR) DIST	2,37%	2,37%	2,08%	4,33%	-9,37%	-	8,20%
STOXX EUROPE 600	3,75%	3,75%	7,12%	12,59%	16,27%	-	43,66%

LES PERFORMANCES PASSÉES NE REFLÈTENT PAS LES PERFORMANCES FUTURES.  
La performance de SGPB PREMIUM SELECTION EUROPE ci-dessus correspond à la NAV de la Class I à laquelle est rajoutée le dividende, afin d'être cohérente avec les indices Euro Stoxx, ces derniers étant exprimés 'dividendes réinvestis'.

5 MEILLEURES PERFORMANCES	Allocation	Perf. MTD*	Perf. YTD*	Contr. MTD	Contr. YTD
ASM INTERNATIONAL NV	0,79%	37,19%	37,19%	0,27%	0,27%
ASML HOLDING NV	3,97%	34,05%	34,05%	0,67%	0,67%
SANDVIK AB	2,25%	20,43%	20,43%	0,48%	0,48%
SIEMENS ENERGY AG	0,60%	19,86%	19,86%	0,82%	0,82%
BAE SYSTEMS PLC	1,25%	16,95%	16,95%	0,21%	0,21%

\*Les performances sont calculées en devise du portefeuille

5 MOINS BONNES PERFORMANCES	Allocation	Perf. MTD*	Perf. YTD*	Contr. MTD	Contr. YTD
SAP SE	2,77%	-18,18%	-18,18%	-0,73%	-0,73%
DANONE	0,80%	-14,20%	-14,20%	-0,14%	-0,14%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	2,61%	-13,63%	-13,63%	-0,54%	-0,54%
MICROSOFT CORP	0,87%	-12,56%	-12,56%	-0,12%	-0,12%
WOLTERS KLUWER	1,67%	-11,27%	-11,27%	-0,17%	-0,17%

\*Les performances sont calculées en devise du portefeuille



CARACTÉRISTIQUES

**Structure Juridique**  
SICAV

**Classe**  
I

**Devise de Référence**  
EUR

**Date de Lancement de la Classe**  
17 Octobre 2023

**Dividende**  
Distribuant

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

**Dépositaire**  
SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG

**Code ISIN**  
LU2667750249

**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)**  
19,05 Mio. EUR

**Performance annualisée\***  
3,50%

**Levier**  
1,33

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	15,70%
Ratio de Sharpe	0,03
Perte Maximale	-21,65%
Beta	1,14

\*Depuis le lancement

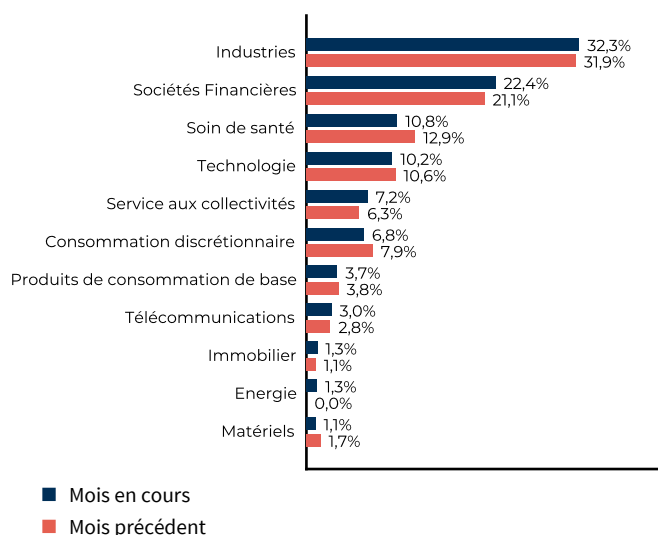
## PERFORMANCES MENSUELLES DU FONDS

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2023										-4,08%	8,61%	4,25%	8,61%
2024	2,41%	3,80%	5,53%	-3,84%	3,25%	-2,01%	-0,35%	-2,88%	1,69%	-3,53%	0,69%	-0,38%	3,95%
2025	5,75%	1,14%	-7,39%	-7,31%	1,13%	-1,40%	0,34%	-1,32%	2,05%	1,50%	-1,75%	1,49%	-6,39%
2026	2,37%												2,37%

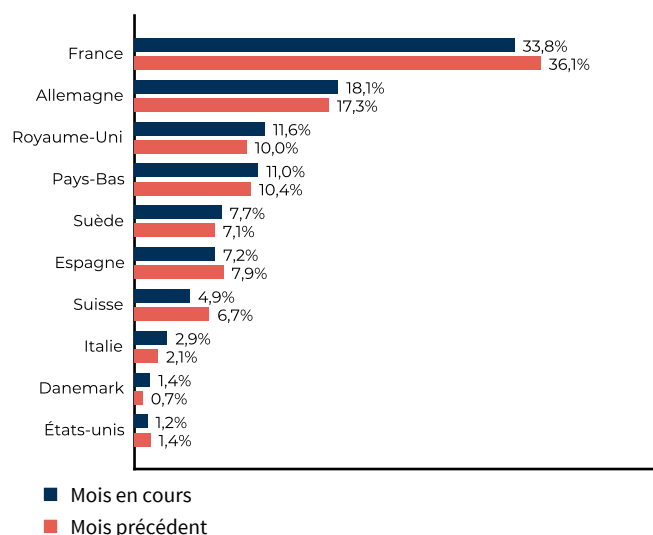
Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.

\*Depuis le lancement

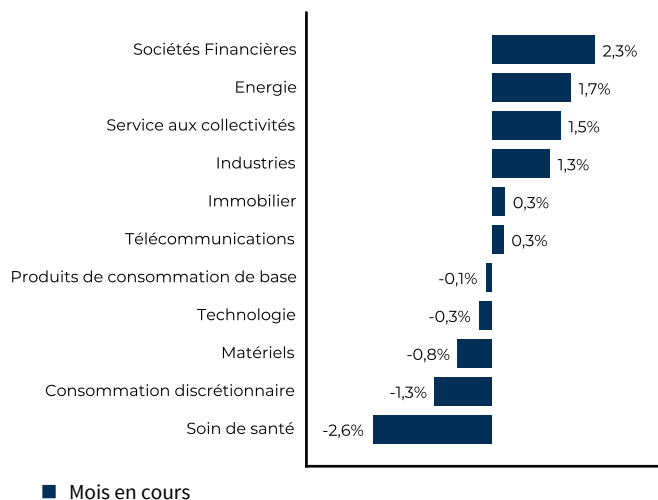
## ALLOCATION SECTORIELLE



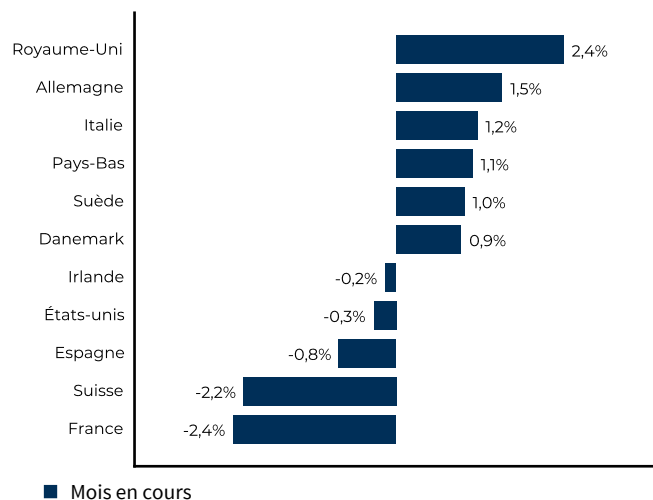
## ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE



## CONTRIBUTION MENSUELLE PAR SECTEUR



## CONTR. MENS. PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



## COMMENTAIRE MENSUEL

Les actions de la zone euro ont surperformé les marchés américains grâce à des indicateurs macroéconomiques stables et à des résultats d'entreprises bien accueillis. L'indice Stoxx Europe 600 a progressé de 3,22% et le S&P500 progresse de seulement 0,27% en EUR sur le mois de janvier. Depuis le début de l'année, les entreprises values enregistrent les meilleures performances en Europe comme aux États-Unis, à l'inverse des valeurs de croissance.

Sur le plan macroéconomique global, la croissance reste positive, avec un ralentissement attendu aux États-Unis mais une poursuite de la croissance en zone euro, en Chine et ailleurs. L'inflation a baissé en zone euro mais reste au-dessus de 2% aux États-Unis. Le marché anticipe des baisses de taux supplémentaires par la Fed et une seule par la BCE en 2026. Les banques centrales majeures (Fed, BCE, BoE) ont maintenu leurs taux inchangés. La BCE et la BoE sont attendues stables lors de leurs premières décisions de politique monétaire de l'année, malgré une inflation en zone euro en baisse à 1,7% en janvier, ce qui ne devrait pas modifier leur orientation.

Les tensions commerciales entre les États-Unis et la Chine se sont apaisées, mais les tarifs américains sur le reste du monde continuent d'impacter l'économie mondiale. Les élections à venir aux États-Unis et en Europe pourraient influencer la politique budgétaire et commerciale, mais aucun changement majeur n'est attendu avant 2027.

## 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