

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif d'investissement du Fonds SOLYS - Solstice Transatlantic est de générer une performance sur un horizon à long terme en exploitant les opportunités d'investissement sur les marchés actions américains, tout en distribuant un flux fixe. Le Sous-Fonds ne dispose pas d'un indice de référence pertinent ou adapté. Toutefois, les investisseurs peuvent, à titre indicatif et pour des fins de comparaison ex-post, se référer à l'indice Solactive GBS CW DM US & Eurozone EUR Index NTR (SCWUEZEN). C'est un indice large et liquide d'actions (environ 800 titres) basé sur une pondération personnalisée répartie à 50 % sur les États-Unis et à 50 % sur la zone euro.

Le Fonds est géré activement, ce qui signifie que l'exposition du fonds au marché d'action peut significativement dévier de la composition de l'indice.

Le fonds est article 6 de la réglementation SFDR. L'exposition du Portefeuille à chacun des deux (2) indices suivants : Euro Stoxx 50 Price EUR Index (SX5P) et l'indice S&P 500 (Indice SPX) sera principalement pondérée conformément à la méthodologie développée par la Société de Gestion et se compose principalement de positions financières à terme sur indices financiers. La Société de Gestion se réserve le droit de s'écarter exceptionnellement de cette méthodologie. Le Portefeuille est principalement composé de positions sur des contrats à terme financiers portant sur des indices financiers. Les contrats à terme financiers renouvelés qui composent le Portefeuille seront sélectionnés selon une méthodologie propriétaire conçue par la Société de Gestion, reposant sur une analyse financière classant les instruments de l'Univers d'Investissement. Le mécanisme d'exposition variable mis en place par le Fonds vise à assurer une exposition moyenne aux marchés actions sur cinq (5) ans supérieurs à 80 %. Le Portefeuille sera rééquilibré mensuellement en respectant la méthodologie. Toutefois, la Société de Gestion peut décider de rééquilibrer le Portefeuille à tout moment à sa discrétion (la « Date de Rééquilibrage »). Afin d'améliorer la performance du Sous-Fonds, l'exposition totale du Portefeuille sur l'indice Euro Stoxx 50 Price EUR (SX5E) et l'indice S&P 500 (SPX Index) est fixée à un niveau permanent de 150 %.

La classe d'actions activée du Fonds distribue un dividende fixe de 5 EUR par part de fonds et par an, versé en 12 mensualités 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
SOLSTICE TRANSATLANTIC Class I (EUR)	-	-	-	-	-	-	-
Solactive CW DM US & Eurozone EUR Index NTR	7,48%	4,70%	3,24%	-	-	-	8,63%

LES PERFORMANCES PASSÉES NE REFLÈTENT PAS LES PERFORMANCES FUTURES.

La performance de SOLSTICE TRANSATLANTIC 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'.

*Solactive CW DM US & Eurozone EUR Index NTR

5 MEILLEURES PERFORMANCES	Allocation	Perf. MTD*	Perf. YTD*	Contr. MTD	Contr. YTD
S&P 500 Futures Series - US Large Cap Equity Index 4	66,67%	11,15%	2,84%	9,38%	3,04%
S&P 500 Futures Series - European Large Cap Equity	33,33%	6,28%	2,25%	3,14%	0,72%

*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 - European Large Cap Equity	33,33%	6,28%	2,25%	3,14%	0,72%
S&P 500 Futures Series - US Large Cap Equity Index 4	66,67%	11,15%	2,84%	9,38%	3,04%

*Les performances sont calculées en devise du portefeuille

CARACTÉRISTIQUES

Structure Juridique

SICAV

Classe

I

Devise de Référence

EUR

Date de Lancement de la Classe

20 Novembre 2025

Dividende

Distribuant

Société de Gestion

SG IS (FRANCE)
(Groupe SOCIETE GENERALE)

Dépositaire

SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG

Code ISIN

LU3195977940

Souscription minimale initiale

EUR 1,000

Souscription minimale ultérieure

-

Frais d'entrée/sortie

Jusqu'à 5% / Jusqu'à 1%

Frais de gestion et administratifs

0,76%

Frais de Performance

-

Liquidité

Quotidienne

POINTS CLÉS

Actif Net du Fonds (M EUR)

10,45 Mio. EUR

Performance annualisée*

-

Levier

1,50

Toutes les performances sont calculées sur la base de valeurs liquidatives officielles, déduction nette des frais.

*Depuis le lancement

INDICATEURS DE RISQUE

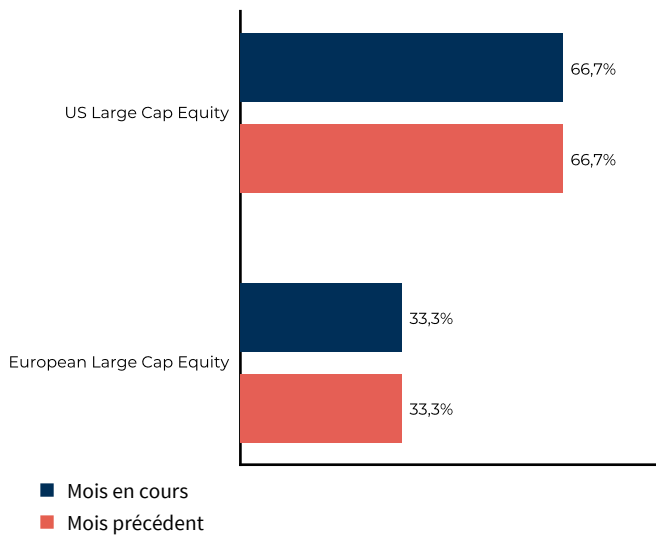
	Depuis le lancement
	Classe*
Volatilité	18,82%
Ratio de Sharpe	0,82
Perte Maximale	-12,06%
Beta	1,33

*Depuis le lancement

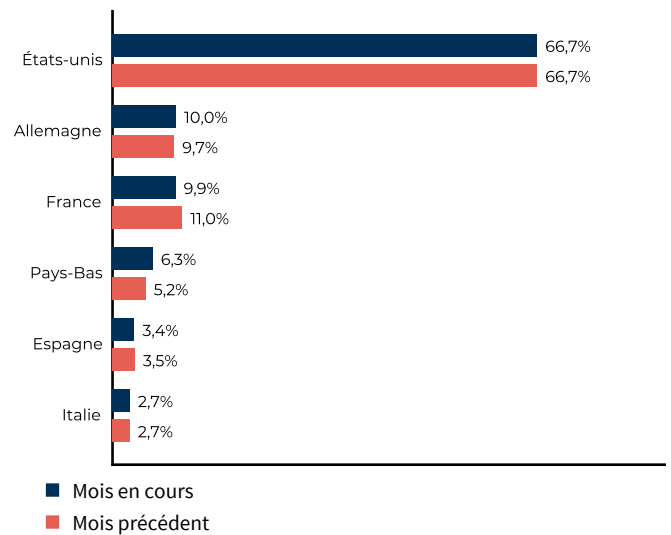
PERFORMANCES MENSUELLES DU FONDS

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

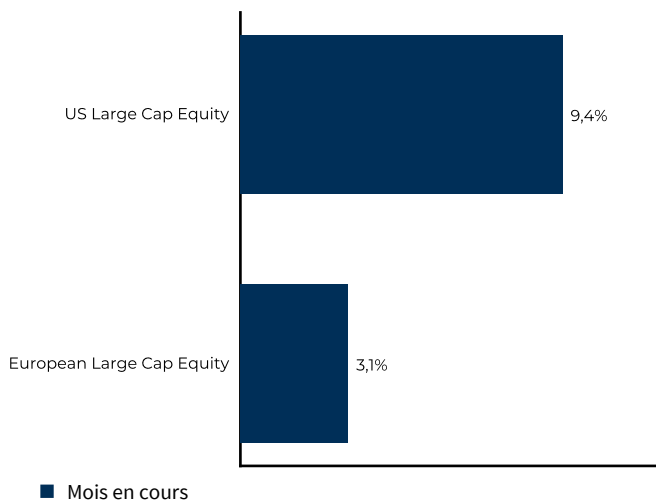
ALLOCATION SECTORIELLE



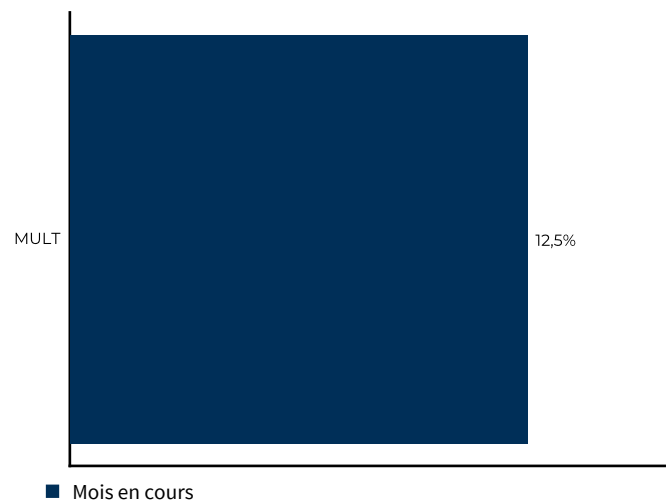
ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE



CONTRIBUTION MENSUELLE PAR SECTEUR



CONTR. MENS. PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



COMMENTAIRE MENSUEL

La volatilité du prix du pétrole reste importante, avec un prix moyen du pétrole Brent au-dessus de 100 USD/bl. L'incertitude persiste après 2 mois de conflit et de fermeture du détroit d'Ormuz dans un cadre où les négociations s'enlisent.

Dans le contexte de la crise énergétique, aux États-Unis, la croissance économique reste résiliente, avec une progression du PIB au T1-26 de croissance de 2% T/T annualisé menée par les investissements privés, notamment dans l'IA. Les données d'activité d'avril témoignent de la résilience du secteur privé, avec des indices PMI et ISM du mois d'avril toujours en zone d'expansion et compatibles avec une croissance proche de 2%. Si l'activité reste résiliente, les pressions inflationnistes dans l'économie demeurent aussi fortes. L'inflation américaine (PCE) a accéléré en mars, atteignant 3,5% contre 2,8% en février, principalement sous l'effet de la hausse des coûts de l'énergie, des droits de douane et des pressions sur l'offre. Les indices ISM d'avril montrent aussi des pressions inflationnistes importantes dans les mois à venir. Dans ce contexte, la Réserve fédérale (FED) a décidé de maintenir sa fourchette de taux inchangée (3,50% – 3,75%), en mettant en avant l'incertitude liée au Moyen-Orient et la persistance des tensions inflationnistes.

En zone euro, les chiffres de croissance du T1, montrent une croissance en ligne avec les attentes (+0,1% T/T). Cette croissance est tirée par l'Espagne (+0,6% T/T) bénéficiant d'une hausse de la consommation, de l'investissement et par l'Allemagne (+0,3% T/T). La croissance française a été cependant atone (0%). Les indices d'activité du mois d'avril signalent par contre un effet négatif sur l'activité du conflit au Moyen-Orient. Le PMI d'avril baisse de 2,1 points pour s'établir à 48,6, en zone de contraction, pénalisé par une demande en ralentissement, notamment dans les services. Paradoxalement, le PMI manufacturier enregistre une légère hausse, en raison de l'accumulation de stocks liée aux anticipations inflationnistes. L'inflation a continué d'accélérer au mois d'avril, atteignant 3,1% sur un an. Cependant, à ce stade, l'inflation sous-jacente, hors prix de l'énergie et de l'alimentation, reste stable à 2,2%. Dans ce contexte, la Banque centrale européenne (BCE) a choisi de maintenir son taux directeur à 2%, cependant ouvrant la porte à des hausses de taux d'intérêt dès juin si le scénario d'inflation se dégrade davantage.

Marchés actions

La désescalade du conflit au Moyen-Orient a soutenu les marchés actions américains, désormais repassés en territoire positif depuis le début de l'année. Sur le mois d'avril, les performances sont solides : +9% pour le S&P 500 et +14% pour le Nasdaq 100, portés par des révisions favorables des bénéfices (EPS) et une saison de résultats dynamique. En Europe, les indices les moins exposés au secteur pétrolier sous-performent. Le DAX progresse de 5% sur le mois d'avril mais reste en repli depuis le début de l'année (-2%). Le CAC 40 affiche également une performance positive sur le mois, +3,3%, mais négative depuis le début d'année (-1%). Le STOXX 600 affiche +3,4% sur le mois et +1,8% depuis le début de l'année.

En Asie, les résultats sont contrastés. Les marchés japonais et coréens bénéficient d'un avantage compétitif dans les semi-conducteurs, ce qui soutient leurs performances depuis le début de l'année (Nikkei : +19%, Kospi : +57%). En revanche, le MSCI China progresse de 5% sur le mois mais reste en baisse sur l'année (-4%).

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