DNCA EQUITY SELECTION

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif d'investissement de SOLYS – DNCA EQUITY SELECTION (le « Compartiment ») est de générer une performance sur le long terme en exploitant des opportunités d'investissement sur les marchés d'actions 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 Solactive GBS CW DM US & Eurozone EUR Index NTR 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 des entreprises qui devraient profiter des initiatives de relocalisation. 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 supérieurs 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
DNCA EQUITY SELECTION Class I (EUR)	-	-	-	-	-	-	-
Solactive GBS CW DM US & Eurozone EUR Index NTR	-0,68%	8,15%	0,70%	-	-	-	8,15%

LES PERFORMANCES PASSÉES NE REFLÈTENT PAS LES PERFORMANCES FUTURES. La performance de DNCA EQUITY SELECTION 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 GBS CW DM US & Eurozone EUR Index NTR

5 MEILLEURES PERFORMANCES	Allocation	Perf. MTD*	Perf. YTD*	Contr. MTD	Contr. YTD
MICRON TECHNOLOGY INC	0,55%	16,67%	113,02%	-0,02%	0,46%
NVIDIA CORP	1,62%	7,40%	18,61%	0,04%	0,52%
ASML HOLDING NV	6,97%	6,85%	30,80%	0,33%	1,24%
INFINEON TECHNOLOGIES AG	1,08%	4,24%	4,15%	0,11%	-1,03%
ING GROEP NV	2,57%	3,37%	28,87%	0,01%	0,98%

Les performances sont calculées en devise du portefeuille

5 MOINS BONNES PERFORMANCES	Allocation	Perf. MTD*	Perf. YTD*	Contr. MTD	Contr. YTD
HERMES INTERNATIONAL	0,68%	-16,36%	-17,68%	-1,05%	-0,61%
DSV A/S	1,48%	-14,94%	-25,08%	-0,48%	0,06%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	2,36%	-14,87%	-13,60%	-0,59%	0,78%
CRH PLC	0,47%	-11,73%	-27,13%	-0,02%	0,38%
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	1,46%	-11,69%	-24,91%	0,05%	0,64%

Les performances sont calculées en devise du portefeuille

30 Septembre 2026

CARACTÉRISTIQUES

Structure Juridique
SICAV

Classe
I

Devise de Référence
EUR

Date de Lancement de la Classe
30 Avril 2026

Dividende
Distribuant

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

Dépositaire
SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG

Code ISIN
LU3284409037

Souscription minimale initiale
1,000 EUR

Souscription minimale ultérieure
-

Frais d'entrée/sortie
Jusqu'à 5% / Jusqu'à 1%

Frais de gestion et administratifs
0,65%

Frais de Performance
-

Liquidité
Quotidienne

POINTS CLÉS

Actif Net du Fonds (M EUR)
10,18 Mio. EUR

Performance annualisée*
-

Levier
0,92

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	11,18%
Ratio de Sharpe	0,73
Perte Maximale	-4,86%
Beta	0,90

*Depuis le lancement

SOCIETE GENERALE
Investment Solutions

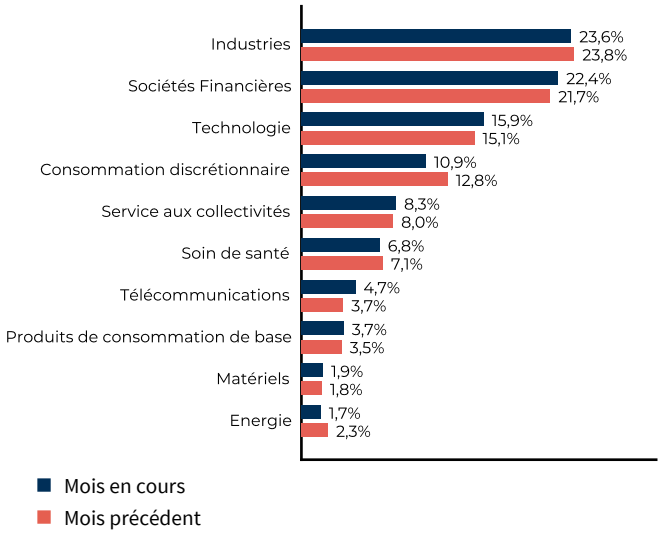
DNCA EQUITY SELECTION

30 Septembre 2026

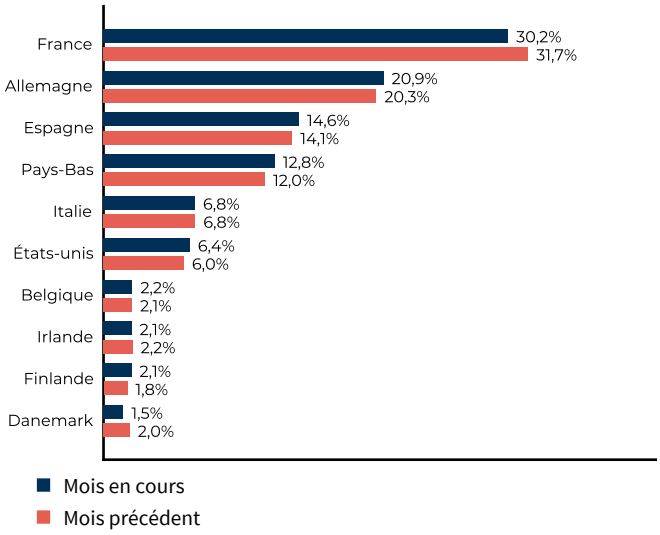
PERFORMANCES MENSUELLES DU FONDS

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

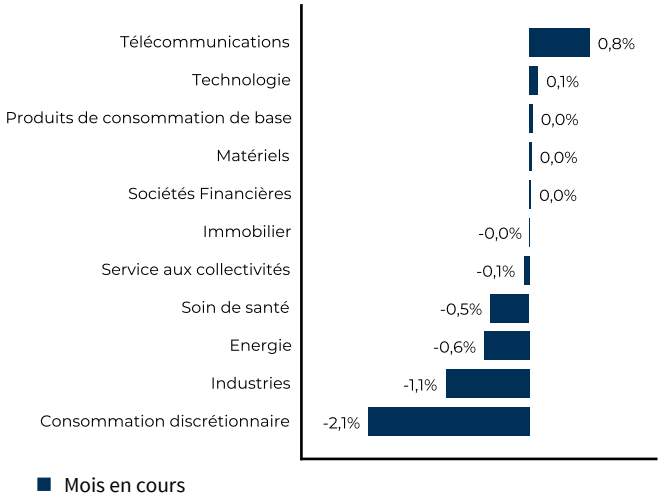
ALLOCATION SECTORIELLE



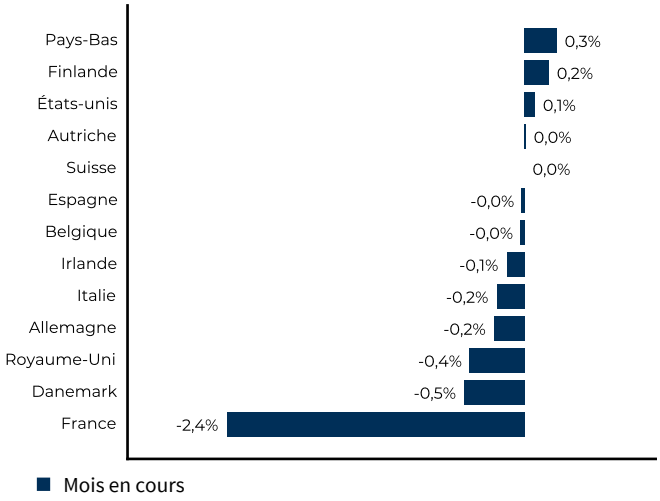
ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE



CONTRIBUTION MENSUELLE PAR SECTEUR



CONTR. MENS. PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



COMMENTAIRE MENSUEL

Septembre a été marqué par le retour des tensions inflationnistes, la hausse des prix de l'énergie et un nouveau cycle de resserrement monétaire des principales banques centrales. Le conflit entre les États-Unis et l'Iran a maintenu le pétrole proche de 100$/baril, alimentant les anticipations d'inflation et renforçant la prudence des investisseurs.

La Réserve fédérale américaine et la BCE ont toutes deux relevé leurs taux directeurs de 25 points de base, confirmant leur volonté de lutter contre une inflation toujours supérieure à leurs objectifs.
Aux États-Unis, les performances boursières ont été extrêmement contrastées. Porté par l'engouement autour de l'intelligence artificielle et des semi-conducteurs, le Nasdaq 100 a progressé de +3,30%, tandis que le S&P 500 est resté quasiment stable (-0,35%). La concentration de la performance sur quelques grandes valeurs technologiques continue de s'accentuer. Les marchés européens ont connu un mois plus difficile. Le CAC 40 a perdu -4,16% et l'Euro Stoxx 50 -2,25%. Les investisseurs ont été pénalisés par la remontée des coûts énergétiques, des perspectives de croissance plus fragiles et le durcissement du discours de la BCE. Les secteurs défensifs, de l'énergie et de la défense ont relativement mieux résisté que les valeurs industrielles et de consommation.

Le marché obligataire a constitué l'un des principaux points de tension du mois. Aux États-Unis, le rendement du Treasury 10 ans a dépassé 5,2%, un niveau inédit depuis plusieurs décennies, tandis que le 30 ans a atteint 5,6%. Cette hausse brutale des taux a provoqué l'un des pires trimestres pour les obligations mondiales depuis 2024. En Europe, le mouvement a également été marqué avec une forte remontée des rendements souverains, sous l'effet des anticipations de nouvelles hausses de taux de la BCE et de la hausse des prix de l'énergie. Les obligations d'État ont subi des pertes significatives et les spreads se sont tendus dans certains pays, notamment en France où l'écart OAT-Bund s'est élargi.

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