

### 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)	13,81%	15,39%	-	-	-	-	15,39%

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%	13,41%	26,40%	15,51%	32,49%

\*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%	13,41%	26,40%	15,51%	32,49%

\*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)

23,45 Mio. EUR

#### Performance annualisée\*

-

#### Levier

1,04

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	23,37%
Ratio de Sharpe	16,21
Perte Maximale	-3,29%
Beta	1,23

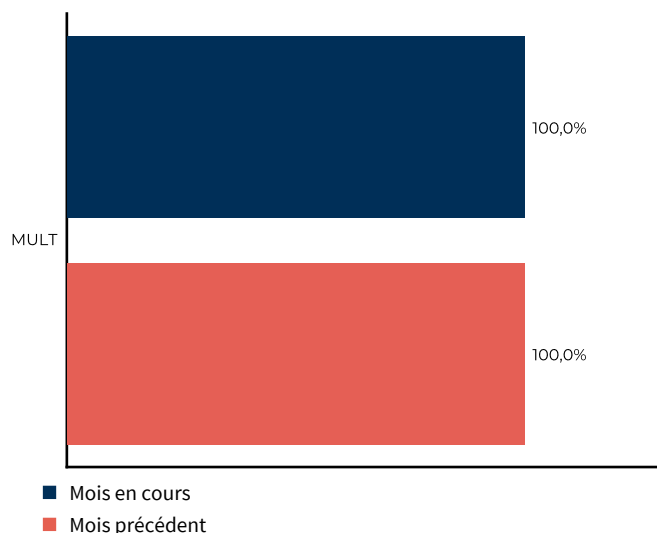
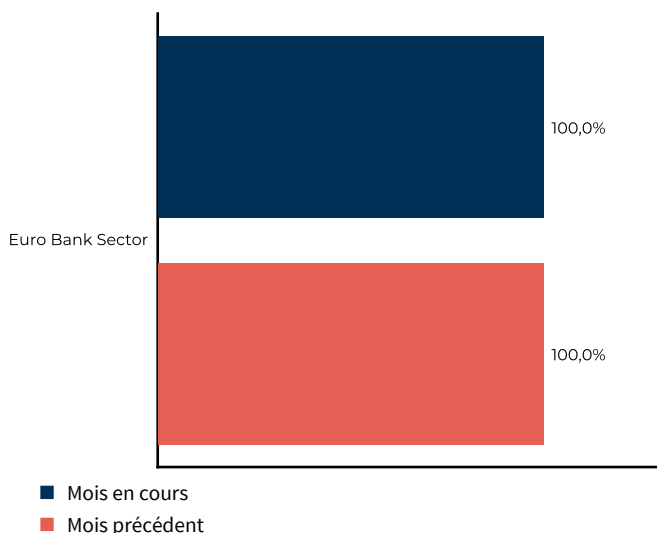
\*Depuis le lancement

## PERFORMANCES MENSUELLES DU FONDS

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

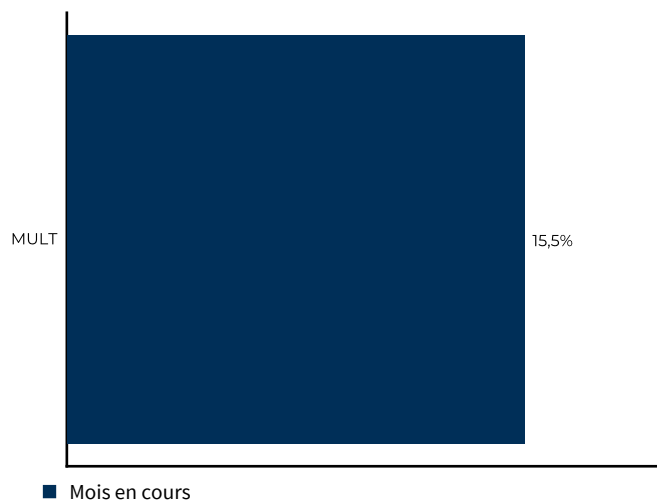
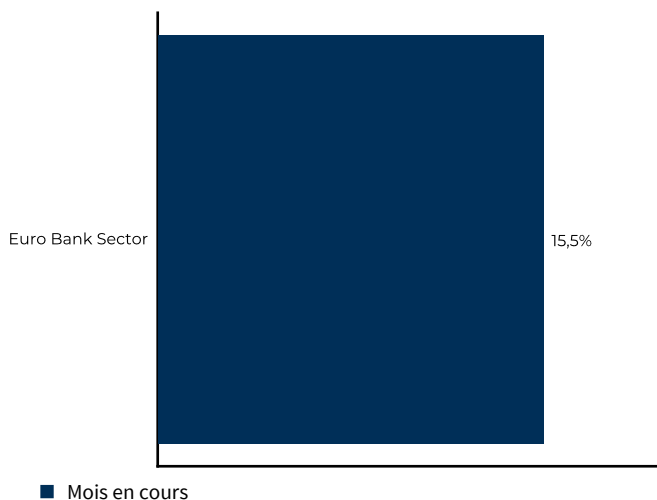
### ALLOCATION SECTORIELLE

### ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE



### CONTRIBUTION MENSUELLE PAR SECTEUR

### CONTR. MENS. PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



**COMMENTAIRE MENSUEL**

Une surperformance des marchés actions européens dans un contexte de fortes incertitudes sur la politique économique américaine qui pèsent sur le sentiment.

Le mois de février a été caractérisé par une forte montée des incertitudes économiques, notamment en provenance des États-Unis. En effet, l'administration Trump a plusieurs fois annoncé son intention d'instaurer une hausse des droits de douane à 25% pour les biens Canadiens, Mexicains et Européens, et une hausse de 10% supplémentaires sur les biens chinois, ayant déjà un taux d'imposition de 20%. Parallèlement à la politique commerciale, les annonces de suppressions de postes et des dépenses à l'échelle du gouvernement fédéral ont aussi augmenté les incertitudes sur le volet budgétaire. Au total, cette incertitude s'est traduite par une dégradation de la confiance des ménages et des entreprises en février. En Europe, les données d'enquête de février suggèrent une légère amélioration des perspectives d'activité, avec une désinflation qui se poursuit (2,6% pour l'inflation sous-jacente en février).

Dans ce contexte, les taux souverains ont connu des trajectoires divergentes des deux côtés de l'Atlantique. Les taux américains ont enregistré une nette baisse au cours du mois de février. Le taux du Treasury à 10 ans, qui a atteint 4,6% à la mi-février, a fini le mois à 4,2% sur fond de craintes de ralentissement de l'économie américaine. En Europe, les taux souverains sont restés relativement stables, avec le taux du Bund à 10 ans qui finit le mois à 2,46% et le taux de l'OAT à 3,1%. Cette stabilité des taux souverains, dans un contexte de poursuite de la baisse des taux d'intérêt de la BCE, reflète la perspective d'émissions d'obligations plus importantes à venir à la suite des annonces des hausses importantes des dépenses de défense.

Les marchés actions ont aussi connu des trajectoires divergentes au cours du mois de février. Aux États-Unis, le S&P 500 a reculé de 1,4% alors que le Nasdaq a reculé de 2,8%. Ce recul reflète la dégradation du sentiment à la suite de la montée des incertitudes politiques. Par style, les actions style Croissance ont connu la plus forte baisse dans le mois de février, le S&P 500 Croissance reculant de 3%, dans un contexte de forte valorisation et d'une guidance moins favorable pour les entreprises du secteur IA. En Europe, les indices actions ont enregistré un deuxième mois de forte performance, l'Eurostoxx 50 progressant de 3,3% sur le mois. Par pays, le DAX progresse a augmenté de 3,8% au cours du mois de février et le CAC 40 de 2%. Cette bonne performance reflète la poursuite du cycle de baisse de taux d'intérêt de la BCE, les perspectives d'une relance européenne via les dépenses de défense et des valorisations toujours attractives.

**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 contenues 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](http://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](http://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/>