

29 HAUSSMANN SÉLECTION FRANCE

Rapport mensuel



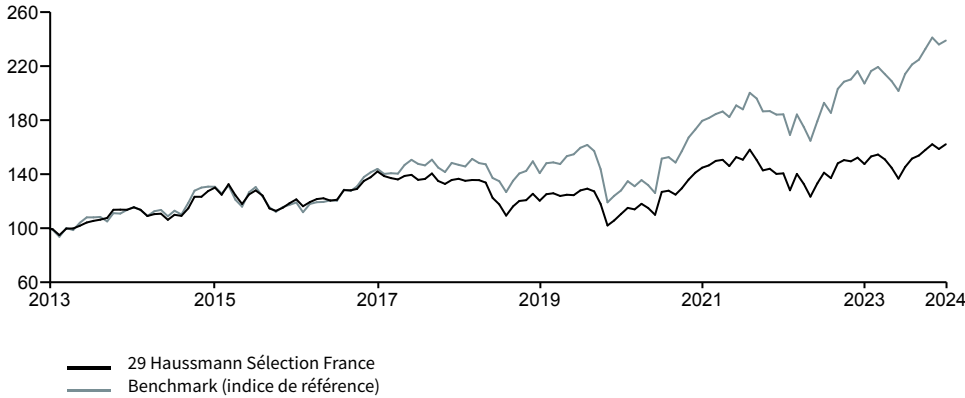
OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion du FCP est d'optimiser sa performance, sur la durée de placement recommandée de cinq ans, par un placement à dominante actions, investi principalement en actions françaises. Les décisions d'investissement intègrent à la fois des critères financiers et extra-financiers. La prise en compte des critères de responsabilité environnementale, sociale et de gouvernance de l'entreprise (ESG) dans la sélection de titres vise à évaluer la capacité des entreprises à transformer les enjeux du développement durable en vecteurs de performance. Le FCP promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement SFDR.

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs

GRAPHIQUE DE PERFORMANCES (base 100)



PERFORMANCES

Performances cumulées	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans*	5 ans*	Depuis lancement *
Fonds	2,22%	2,66%	6,97%	9,88%	3,82%	6,12%	4,48%
Benchmark	1,20%	2,63%	7,97%	15,29%	9,97%	11,12%	8,21%
Ecart	1,02%	0,02%	-1,00%	-5,41%	-6,15%	-5,00%	-3,72%

Performances calendaires	2023	2022	2021	2020	2019
Fonds	10,51%	-13,26%	23,63%	-1,10%	18,11%
Benchmark	19,26%	-7,37%	31,08%	-5,57%	27,45%
Ecart	-8,75%	-5,89%	-7,45%	4,47%	-9,34%

Performances calendaires	2018	2017	2016	2015	2014
Fonds	-19,81%	6,48%	3,19%	13,66%	2,67%
Benchmark	-13,46%	13,99%	3,94%	12,14%	1,73%
Ecart	-6,35%	-7,51%	-0,75%	1,52%	0,95%

* Performance annualisée

Source : SG 29 Haussmann

DONNÉES DE RISQUE

	Volatilité			Perte maximum	Période de recouvrement (mois)
	1 an	3 ans	5 ans		
Fonds	12,49%	15,46%	16,48%	-38,70%	14
Benchmark	10,98%	15,36%	18,56%	-38,60%	12

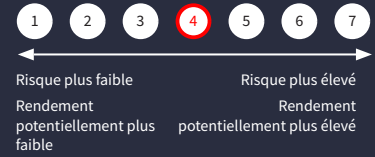
Source : SG 29 Haussmann

Risque de perte en capital, Risque de change, Risque actions

MAI 2024

PART CAPITALISATION EUR VL
FR0011443233 1622,90
Actifs nets 176,18 M€

Indicateur synthétique de risque ISR



SFDR

Art 8

Minimum d'investissement durable

10%

Date de lancement

04 avril 2001

Forme juridique

Fonds commun de placement de droit français

Société de gestion

SG 29 Haussmann

Nom du gérant

Yves Bonn

Dépositaire/Conservateur

Société Générale S.A.

Type d'investisseur

Tout investisseur

Devise de la part

EUR

Valorisation/Souscription/Rachat

Quotidien

Valeur liquidative d'origine

1000 EUR

Souscription minimum

1 millième de part

Coûts ponctuels

Coûts d'entrée 1,00%
Coûts de sortie 0,00%

Coûts récurrents

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation 1,86%
Frais de transaction 0,27%

Coûts accessoires

Frais de performance 0,00%

Benchmark (indice de référence)

CAC 40
Indice de référence en net dividendes réinvestis

Eligibilité

Assurance-Vie
Comptes titres ordinaire
PEA

Autres parts disponibles

Part	ISIN	VL
DISTRIBUTION EUR	FR0007057435	2190,19
INSTIT. EUR	FR0013440906	1350,11

⁽¹⁾ Échelle de risque allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé); le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

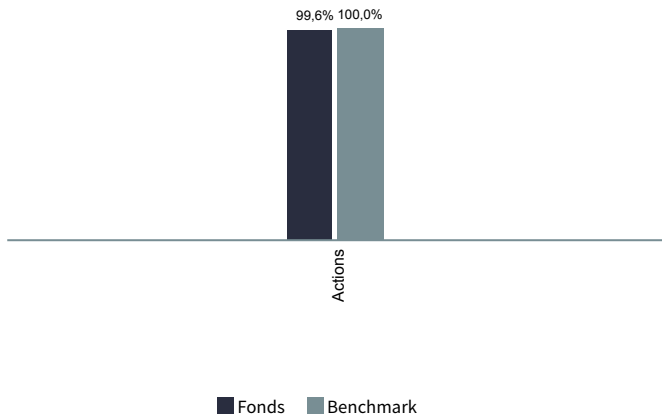
Tout renseignement contractuel relatif au fonds renseigné dans cette publication figure dans le prospectus. Le prospectus, le DICI, ainsi que les états financiers annuels et les statuts sont disponibles gratuitement auprès du siège de SG 29 Haussmann ou sur le site suivant :

www.sg29haussmann.societegenerale.fr



Critères financiers

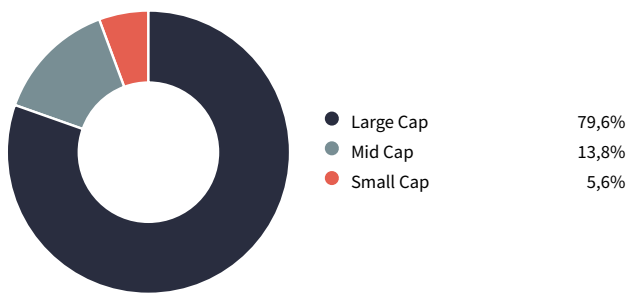
RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS



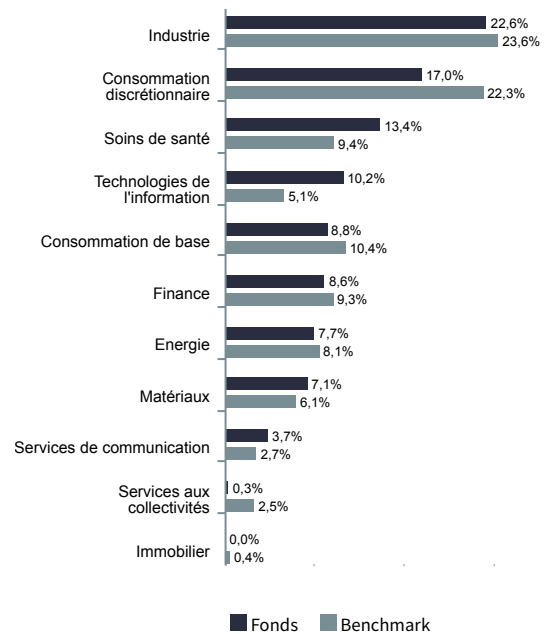
10 PRINCIPALES POSITIONS GLOBALES

Nom	Poids
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	7,5%
HERMES INTERNATIONAL	5,9%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	5,6%
AIR LIQUIDE	5,3%
TOTAL ENERGIES SE	5,1%
LOREAL SA	5,1%
SANOFI	4,1%
ESSILOR LUXOTTICA SA	3,5%
VINCI SA	3,2%
AIRBUS BR BEARER SHS	3,1%

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



RÉPARTITION SECTORIELLE ACTIONS



Source: SG 29 Haussmann

La pondération réelle, les allocations d'investissements et les rendements sont susceptibles de varier sur une période continue et peuvent ne pas être exactement les mêmes que ceux indiqués. Les investisseurs doivent comprendre les différentes classes d'actifs qui composent les allocations d'investissements car chaque classe d'actifs possède des types de risques spécifiques.



Critères extra-financiers

INDICATEURS ESG

	Fonds	Univers
Note de qualité ESG*	69,0	68,2
Couverture de la notation ESG	94,20%	100,00%
Empreinte carbone (tonnes de CO2 / millions investis)	120,5	107,8
Couverture de l'empreinte carbone	92,80%	87,60%



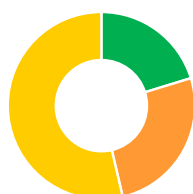
Une tonne de CO2 c'est un aller-retour Paris-New-York

SECTEURS CONTROVERSÉS

Exclusion des émetteurs avec plus de 15% de revenus dans :

Secteurs	Poids dans le fonds
Jeux d'argent	0,00%
Défense et armement	0,00%
Divertissements pour adultes	0,00%
Tabac	0,00%
OGM	0,00%

RÉPARTITION DES INDICATEURS DE CONTROVERSES DU FONDS



Vert	19,1%
Orange	24,6%
Jaune	50,6%

PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS À L'IMPACT DURABLE

	% de revenus durables	Poids dans le fonds
SAP SE	23,6%	1,9%
DASSAULT SYSTEMES SE	35,4%	1,7%
ALSTOM SA	92,4%	0,4%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	24,5%	0,3%
WAGA ENERGY SA	99,8%	0,2%

INDICATEURS D'IMPACT



Revenus des solutions à impact durable

5% Univers: 6,2%
Couverture MSCI (fonds/univers) 100,0%/100,0%

FS_Pérennité de l'emploi

46% Univers: 45,5%
Couverture MSCI (fonds/univers) 94,3%/67,1%



Evolution des effectifs au global sur 3 ans

77% Univers: 79,8%
Couverture MSCI (fonds/univers) 94,3%/67,1%



Emetteurs exposés à de sérieuses controverses

0% Univers: 0,0%
Couverture MSCI (fonds/univers) 94,3%/67,1%

Le calcul des scores ESG et des indicateurs d'impacts sont réalisés sur la seule poche éligible (hors liquidités et titres de créances publics).

Couverture de la notation fonds/indice (%)

Les données de cette page proviennent de source MSCI

*La note de qualité ESG de l'univers est retraité des 20% des moins bonnes notes ESG



COMMENTAIRES DE GESTION

Après une performance négative du Stoxx 600 en avril, le marché a repris sa marche en avant et termine le mois de mai en hausse de 2,63%. Les anticipations de baisse de taux de la BCE, combinées à une deuxième partie de saison de résultats solides, ont permis aux marchés d'effacer les pertes du mois précédent. Le CAC 40 a également atteint de nouveaux records en cours de mois, mais la fin du mois s'est avérée plus difficile pour l'indice français, terminant tout de même la période en hausse de 0,1%. Les valeurs moyennes, après une pause au mois d'avril, sont également reparties de l'avant, affichant une progression de 5,1% en mai. Aux US, malgré de nouvelles incertitudes sur la politique monétaire, le S&P 500 affiche une performance de +4,8%, soutenu, entre autres, par First Solar et surtout NVIDIA, grâce à la publication de ses résultats T1 au-dessus des attentes. Du côté des banques centrales, le chef économiste de la BCE a soutenu l'idée d'une première baisse des taux possible lors de la réunion du 6 juin. Les membres du conseil des gouverneurs sont toutefois moins unanimes quant à la possibilité d'une deuxième baisse des taux lors de la réunion du mois de juillet, l'inflation n'étant pas encore totalement sous contrôle. De son côté, la FED a maintenu ses taux inchangés lors de la réunion début mai, arguant un manque de progrès significatif dans la lutte contre l'inflation. Durant cette période, nous avons profité de la faiblesse ces cours des actions BOUYGUES et AIRBUS pour renforcer les positions. Parallèlement, nous avons pris des bénéfices partiels sur IPSOS après son beau parcours boursier.

GLOSSAIRE

SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Le règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 concerne les informations à fournir en matière de développement durable dans le secteur des services financiers (dit règlement SFDR ou règlement Disclosure).

TAXONOMIE

Le règlement (UE) 2020/852 du Parlement européen et du Conseil du 18 juin 2020 (dit règlement Taxonomy) établit un cadre pour faciliter l'investissement durable et modifiant le règlement (UE) 2019/2088.

INDICATEURS ESG

Les notations ESG de Ethifinance visent à mesurer la résilience d'une entreprise face aux risques ESG (Environnement, Social et Gouvernance) à long terme. Pour chaque entreprise, un score moyen pondéré est calculé sur la base des scores et des pondérations des 3 facteurs. Chaque pilier est noté sur une échelle de 0 à 100.

EMPREINTE CARBONE

En tant qu'indicateurs clés du changement climatique, les émissions de gaz à effet de serre (GES) sont classées selon le protocole des gaz à effet de serre et sont regroupées en trois catégories :

Champ d'application 1 - Champ d'application direct: les émissions de GES sont celles qui proviennent directement de sources détenues ou contrôlées par l'institution.


Champ d'application 2 - Champ d'application indirect: les émissions de GES sont des émissions indirectes générées principalement par la production d'électricité consommée par l'établissement.


Champ d'application 3 - Champ d'application indirect: les émissions de GES sont toutes les autres émissions indirectes qui sont des conséquences des activités de l'institution, mais qui proviennent de sources non détenues et contrôlées par l'institution.


Le fonds utilise des données MSCI qui sont basées sur des chiffres déclaratifs ou estimés d'entreprises. Il vise à prendre en compte les émissions de GES des champs d'applications 1 et 2, produites par les sociétés détenues en portefeuille


CONTROVERSE

Une controverse ESG peut être définie comme un incident ou une situation existante dans lesquels une entreprise est confrontée à des allégations de comportement négatif à l'égard de diverses parties (employés, fournisseurs, collectivités, environnement, actionnaires...) L'objectif de la recherche sur les Controverses ESG est d'évaluer la gravité de ces situations. Pour chaque émetteur, la notation ESG s'accompagne d'un indicateur de controverse :

 **Drapeau Vert** : indique des litiges moins importants ou que rien n'est à signaler.

 **Drapeau Jaune** : indique un litige qui mérite d'être signalé.

 **Drapeau Orange** : indique un ou plusieurs litiges sévères récents et qui toujours d'actualité.

 **Drapeau Rouge** : indique au moins un litige sévère.

L'indicateur de controverse se traduit en note de controverse :

Rouge 0 - Orange 1 - Jaune 2 à 4 - Vert 5 à 10

REVENUS À IMPACT POSITIF

L'exposition des revenus aux solutions d'impact durable reflète la mesure dans laquelle les revenus des entreprises sont exposés aux produits et services qui contribuent à résoudre les grands défis sociaux et environnementaux du monde. Il est calculé comme une moyenne pondérée, en utilisant les pondérations du portefeuille ou de l'indice et le pourcentage de chaque émetteur sur les revenus générés par Sustainable Impact Solutions. Pour être éligible à la contribution, un émetteur doit respecter des normes ESG minimales.

COUVERTURE MSCI

La notation ESG MSCI ne couvre pas la totalité des émetteurs, il est ainsi important d'afficher le taux de couverture pour appréhender la notation. Sur ce document, la couverture de la notation est affichée en nombre et en pourcentage (nb/%), c'est-à-dire le nombre de valeurs couvertes sur la totalité du portefeuille.

INDICATEURS D'IMPACT

Les indicateurs d'impacts permettent de rendre compte de manière pertinente et pérenne l'engagement environnemental, social et gouvernemental de nos investissements. Les quatre indicateurs affichés ne constituent pas une liste exhaustive, ils ont été choisis par la société de gestion.

- Revenus des solutions à impact durable : reflète la mesure dans laquelle les revenus des entreprises contribuent à résoudre les grands défis environnementaux du monde
- Entreprises ayant subi des plans de licenciements importants : licenciements importants (> 1 000 employés ou 10 % de la main-d'œuvre) au cours des trois dernières années.
- Femmes au conseil d'administration : présence de femmes au sein des conseils
- Controverses Droits Humains : controverse très sévère en termes de droits humains.

AVERTISSEMENT

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. 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 SG 29 Haussmann 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 du Document d'Informations Clés (DIC) en vigueur, disponible sur simple demande auprès de votre conseiller, sur le <https://sg29haussmann.societegenerale.fr/fr/> et le site de l'AMF ([HYPERLINK "http://www.amf-france.org"](http://www.amf-france.org) www.amf-france.org) ainsi que le prospectus en vigueur également disponible sur simple demande auprès de SG 29 Haussmann 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, SG 29 Haussmann 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 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 450 777 008. De plus amples détails sont disponibles sur le site de SG 29 Haussmann : <https://sg29haussmann.societegenerale.fr/fr/> N°ADEME: FR231725_01Y1SGB