

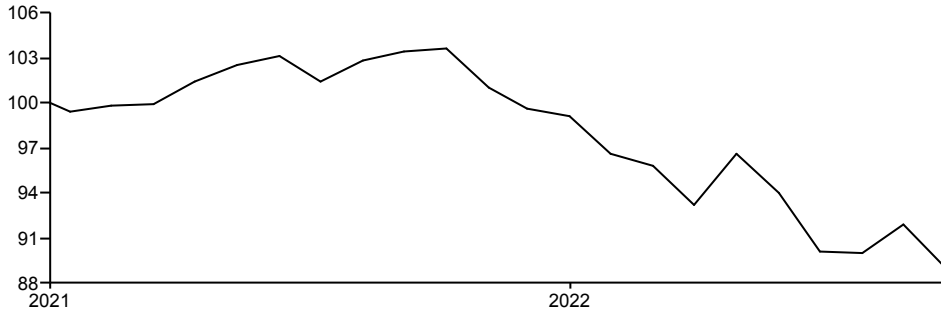


### OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion du FCP vise à générer, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une performance régulière au travers de la mise en place d'une gestion active et flexible, en investissant principalement sur l'ensemble des marchés mondiaux d'actions, de taux et sur les marchés monétaires. Cette flexibilité permet ainsi de construire un portefeuille diversifié en termes de classes d'actifs, d'univers géographiques et de supports d'investissement. La sélection des investissements combine des critères d'analyse financière et extra-financière, intégrant la prise en compte de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Le FCP promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement SFDR.

### HISTORIQUE DE PERFORMANCES

#### GRAPHIQUE DE PERFORMANCES (base 100)



#### PERFORMANCES

Performances cumulées	1 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans*	5 ans*	Depuis lancement*
<b>Fonds</b>	-3,14%	-14,13%	-14,13%	-	-	-6,30%

Performances calendaires	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Fonds</b>	-14,13%	-	-	-	-

\* Performance annualisée

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

#### DONNÉES DE RISQUE

	Volatilité			Perte maximum	Période de recouvrement (années)
	1 an	3 ans	5 ans		
<b>Fonds</b>	7,83%	-	-	-15,00%	-

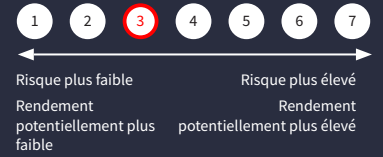
#### COMMENTAIRES DE GESTION

Décembre s'est avéré être un mois décevant pour les rendements des actifs. L'indice S&P 500 aux États-Unis a baissé de près de 6 %, tandis que les actions européennes ont reculé d'un peu moins de 3 %. En revanche, les obligations allemandes et italiennes ont chuté de 5 % et 6,5 % respectivement, tandis que les obligations du Trésor américain ont reculé d'un peu moins de 1 %. La stratégie a affiché un rendement négatif en décembre. La faiblesse des actions en a été le principal moteur, mais les titres à revenu fixe et l'allocation aux alternatives ont également nuí aux rendements. Au sein des actions, le portefeuille Systematic Active Equity ESG a lutté contre la baisse générale du marché, la position tactique sur les semi-conducteurs a également été bénéfique. En ce qui concerne les titres à revenu fixe, l'exposition aux obligations souveraines a été négative, principalement en raison de l'exposition aux obligations d'État américaines et européennes, mais elle a été partiellement compensée par l'exposition aux obligations d'État britanniques. D'autre part, les bonnes surprises économiques, qui ont atténué les craintes d'une profonde récession, ont permis aux obligations d'entreprises à haut rendement et de qualité supérieure de contribuer positivement aux rendements. En ce qui concerne les placements alternatifs, nous avons constaté une faiblesse de nos investissements dans les énergies propres en raison des inquiétudes liées aux taxes exceptionnelles, mais aussi de certains de nos investissements dans le logement social. Pour l'avenir, nous pensons que les perspectives à court terme resteront difficiles. Les banques centrales provoquent délibérément des récessions en resserrant excessivement leur politique pour tenter de contenir l'inflation. Nous pensons que l'inflation va se ralentir, mais qu'elle restera durablement supérieure aux objectifs de 2 % fixés par les banques centrales. Il ne fait aucun doute que cela renforcera la volatilité des marchés, ce qui, à notre avis, nécessitera des changements de portefeuille plus fréquents, en équilibrant les opinions sur l'appétit pour le risque et les estimations de la façon dont les marchés évaluent les dommages économiques.

## DÉCEMBRE 2022

<b>PART CAPITALISATION EUR</b>	<b>VL</b>
FR00140009Z9	88,98
<b>Actifs nets</b>	306,62 M€

#### Niveau de risque et de rendement UCITS (1)



#### Date de lancement

16 mars 2021

#### Forme juridique

Fonds commun de placement de droit français

#### Société de gestion

SG 29 Haussmann

#### Société de gestion en délégation

Blackrock

#### Dépositaire/Conservateur

Société Générale S.A.

#### Type d'investisseur

Tout investisseur

#### Devise de la part

EUR

#### Valorisation/Souscription/Rachat

Quotidien

#### Valeur liquidative d'origine

100 EUR

#### Souscription minimum

1 millième de part

#### Droits d'entrée

2%

#### Droits de sortie

Aucun

#### Frais de gestion

1,30%

#### Frais courants

1,03%

#### Benchmark (indice de référence)

Aucun

#### Éligibilité

Assurance-Vie  
Comptes titres ordinaire

(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 :

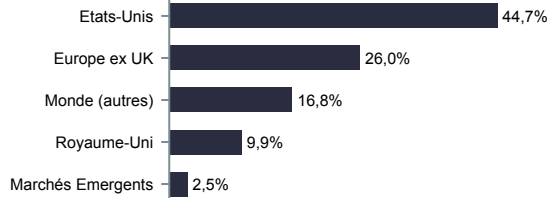
[www.sg29haussmann.societegenerale.fr](http://www.sg29haussmann.societegenerale.fr)

### Critères financiers

#### RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS

Classe d'actif	Poids
Actions	18,9%
Investissements Alternatifs	6,2%
Obligations	84,0%

#### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ACTIONS



#### RÉPARTITION PAR TYPE D'OBLIGATIONS

Nom	Poids
Obligations à haut rendement	1,7%
Obligations de qualité "Investment Grade"	21,4%
Obligations d'état	53,5%
Obligations Vertes	7,3%

#### RÉPARTITION ALTERNATIFS

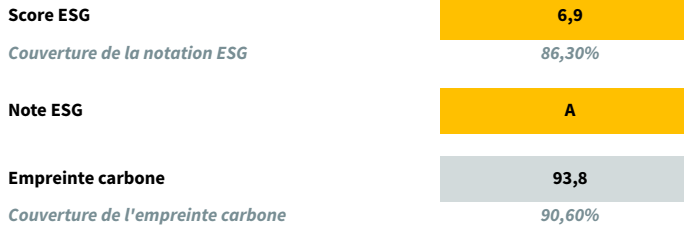


#### POSITIONS DU PORTEFEUILLE

Nom	Type d'actif	Type géographique/Obligations	%
US Government Bonds	Obligations d'état	Obligations	25,4%
IG Credit	Obligations de qualité "Investment Grade"	Obligations	21,4%
BlackRock Systematic Active Equity Portfolio	Actions	Actions	11,8%
APAC Government Bonds	Obligations d'état	Obligations	9,7%
Europe Government Bonds	Obligations d'état	Obligations	7,8%
Green Bonds	Obligations Vertes	Obligations	7,3%
Other Government Bonds	Obligations d'état	Obligations	6,2%
EM Government Bonds	Obligations d'état	Obligations	2,3%
UK Government Bonds	Obligations d'état	Obligations	2,1%
Biodiversity and Natural Capital ESG Equity Basket	Poche Actions	Actions	1,9%
Global Brands ESG Equity Basket	Poche Actions	Actions	1,9%
Low Carbon Transition Agriculture Basket	Poche Actions	Actions	1,8%
HY Credit	Obligations à haut rendement	Obligations	1,7%
US Enterprise Tech ESG Equity Basket	Poche Actions	Actions	1,5%
US ESG Equity Futures	Etats-Unis	Actions	1,5%
SDCL Energy Efficiency Income Trust	ESG Thématique	Investissements Alternatifs	1,3%
Resource Efficiency Equity Basket	Poche Actions	Actions	1,2%
Foresight Solar Fund	ESG Thématique	Investissements Alternatifs	1,2%
Gresham House Energy Storage Fund	ESG Thématique	Investissements Alternatifs	1,1%
Greencoat UK Wind	ESG Thématique	Investissements Alternatifs	1,0%
Greencoat Renewables	ESG Thématique	Investissements Alternatifs	1,0%
iShares MSCI USA SRI UCITS ETF	Etats-Unis	Actions	0,9%

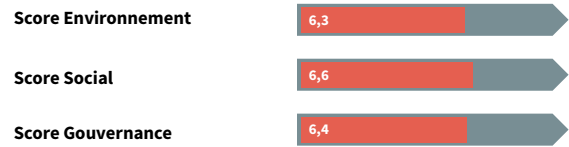
## Critères extra-financiers

### INDICATEURS ESG

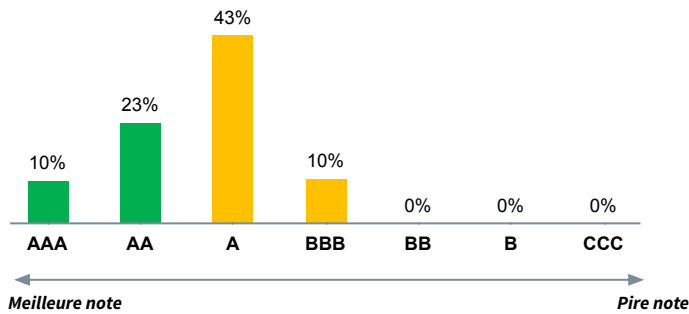


Une tonne de CO2 c'est un aller-retour Paris-New-York

### SCORE ESG



### RÉPARTITION PAR NOTES ESG

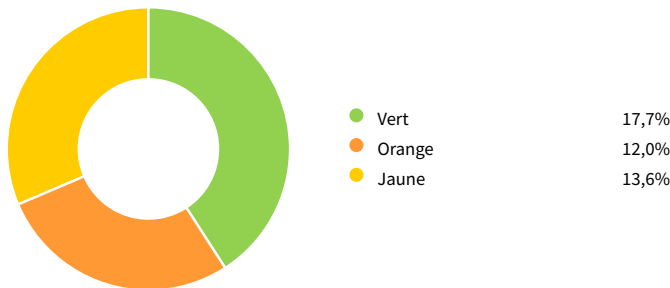


### SECTEURS CONTROVERSÉS

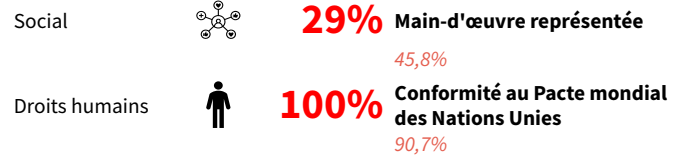
Exclusion des émetteurs avec plus de 15% de revenus dans :

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



### INDICATEURS D'IMPACT



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 (%)

Les données de cette page proviennent de source MSCI et Blackrock.

## GLOSSAIRE

### INDICATEURS ESG

Les notations ESG MSCI 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. Pour obtenir une note finale sous forme de lettre, ce score est normalisé par secteur d'activité. La note ajustée de l'industrie correspond à une note comprise entre AAA et CCC. Ces évaluations des performances des entreprises ne sont pas absolues mais sont explicitement destinées à être relatives aux normes et aux performances des pairs de l'industrie d'une entreprise.

Lettre	CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
Note	0 - 1.4	1.4-2.9	2.9-4.3	4.3-5.7	5.7-7.1	7.1-8.6	8.6-10

### 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
- Membres indépendants au conseil : présence personnes indépendantes au sein des conseils
- Main d'œuvre représentée par des conventions collectives : pourcentage de la main-d'œuvre de la société qui est représenté par des conventions collectives, si ce chiffre est déclaré.
- Conformité au Pacte mondial des Nations Unies : indique si la société respecte les principes du Pacte mondial des Nations Unies.

## 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. 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 pour l'Investisseur (DIC) en vigueur, disponible sur simple demande auprès de votre conseiller, sur le site [www.sgfundsolutions.com](http://www.sgfundsolutions.com) 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 à PARIS, 29 Boulevard Haussmann, 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/> BlackRock® est une marque déposée de BlackRock, Inc. et de ses filiales ("BlackRock") et est utilisée sous licence. BlackRock ne fait aucune déclaration ou garantie concernant l'opportunité d'investir dans un produit ou l'utilisation d'un service offert par SG29 Haussmann. BlackRock n'a aucune obligation ou responsabilité en ce qui concerne l'exploitation, la commercialisation, le commerce ou la vente de tout produit ou service offert par SG29 Haussmann.