

SG BLACKROCK ACTIONS US ISR

Rapport mensuel



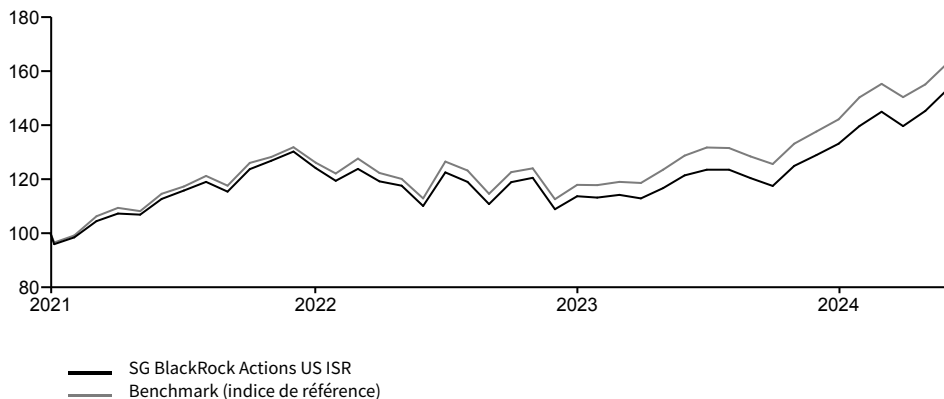
OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion du FCP est de réaliser une performance supérieure à l'évolution de l'indice « MSCI USA Net Total Return Index » (dividendes nets réinvestis), sur la durée de placement recommandée de 5 ans, en investissant essentiellement en actions de sociétés domiciliées ou cotées aux Etats-Unis, au moyen d'une sélection des valeurs en portefeuille combinant 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

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 | 5,35% | 5,56% | 18,67% | 25,93% | 10,70% | - | 13,23% |
| Benchmark | 4,88% | 4,74% | 18,16% | 26,33% | 12,37% | - | 15,27% |
| Ecart | 0,47% | 0,82% | 0,51% | -0,41% | -1,66% | - | -2,04% |

| Performances calendaires | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 | 2019 |
|--------------------------|--------|---------|------|------|------|
| Fonds | 18,36% | -16,40% | - | - | - |
| Benchmark | 22,21% | -14,59% | - | - | - |
| Ecart | -3,85% | -1,81% | - | - | - |

Source : SG 29 Haussmann

DONNÉES DE RISQUE

| | Volatilité | | | Perte maximum | Période de recouvrement (mois) |
|------------------|------------|--------|-------|---------------|--------------------------------|
| | 1 an | 3 ans | 5 ans | | |
| Fonds | 11,59% | 15,64% | - | -19,30% | 19 |
| Benchmark | 11,06% | 15,55% | - | -18,50% | 15 |

Source : SG 29 Haussmann

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

JUIN 2024

PART CAPITALISATION EUR VL
FR0050000100 153,04
Actifs nets 1471,74 M€

Indicateur synthétique de risque ISR



SFDR

Art 8

Minimum d'investissement durable
40%

Date de lancement

26 janvier 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

Coûts ponctuels

Coûts d'entrée 2,00%
Coûts de sortie 0,00%

Coûts récurrents

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation 1,73%
Frais de transaction 0,18%

Coûts accessoires

Frais de performance 0,00%

Benchmark (indice de référence)

MSCI USA
Indice de référence en net dividendes réinvestis

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

Critères financiers

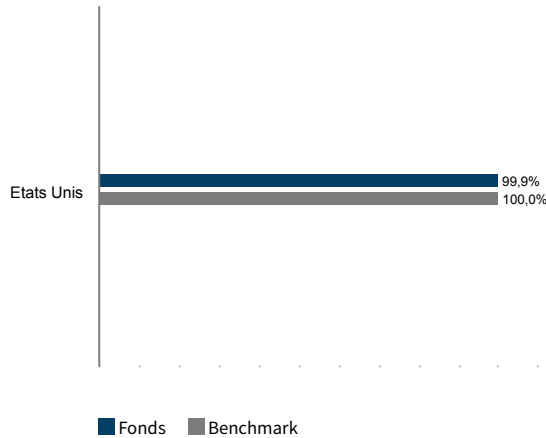
STATISTIQUES DU PORTEFEUILLE

| | |
|-----------------------------|-----|
| Nombre de positions | 178 |
| Capitalisation moyenne (M€) | 959 |
| PER 2024 | 29 |

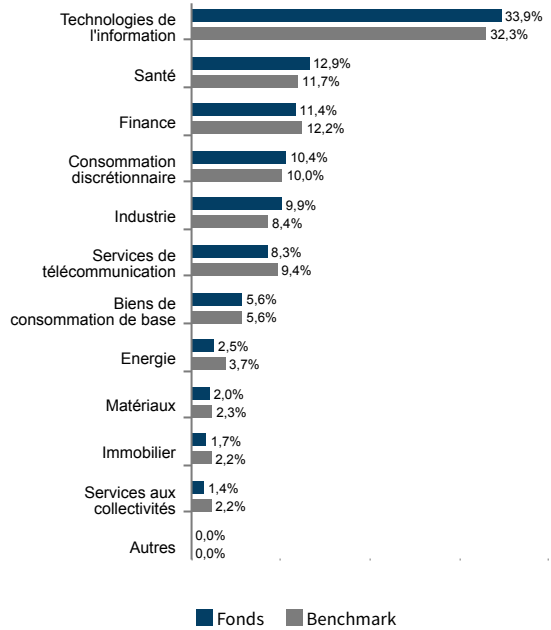
10 PRINCIPALES POSITIONS GLOBALES

| Nom | Poids | Secteur | Pays |
|----------------------------|-------|-------------------------------|------------|
| MICROSOFT CORP | 7,5% | Technologies de l'information | Etats Unis |
| NVIDIA CORP | 7,1% | Technologies de l'information | Etats Unis |
| APPLE INC | 6,7% | Technologies de l'information | Etats Unis |
| AMAZON COM INC | 4,7% | Consommation discrétionnaire | Etats Unis |
| ALPHABET INC CLASS A | 2,5% | Services de télécommunication | Etats Unis |
| ELI LILLY | 2,0% | Santé | Etats Unis |
| ALPHABET INC CLASS C | 1,9% | Services de télécommunication | Etats Unis |
| MASTERCARD INC CLASS A | 1,9% | Finance | Etats Unis |
| META PLATFORMS INC CLASS A | 1,8% | Services de télécommunication | Etats Unis |
| HOME DEPOT INC | 1,8% | Consommation discrétionnaire | Etats Unis |

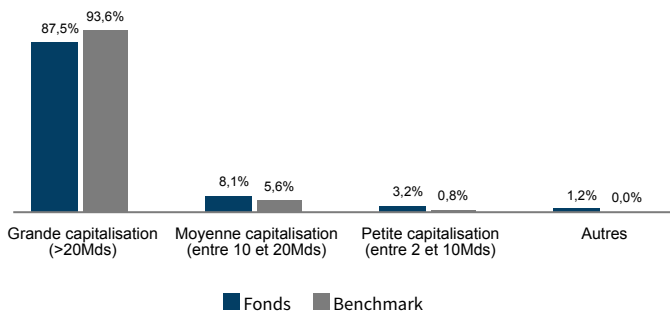
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ACTIONS



RÉPARTITION SECTORIELLE ACTIONS



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



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* | 7,4 | 7,3 |
| Couverture de la notation ESG | 98,30% | 100,00% |
| Note ESG | AA | AA |
| Empreinte carbone (tonnes de CO2 / millions investis) | 29,9 | 91,6 |
| Couverture de l'empreinte carbone | 100,00% | 100,00% |

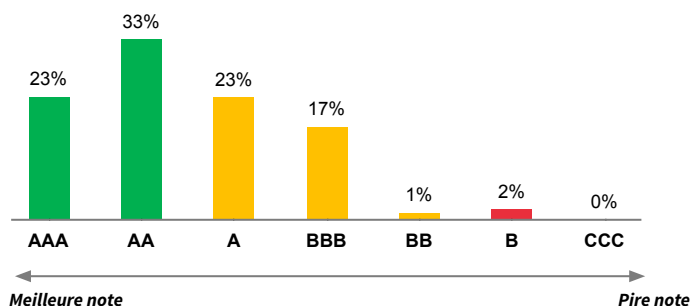


Une tonne de CO2 c'est un aller-retour Paris-New-York

ENGAGEMENTS DURABLES



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 | 0,10% |
| Pétrole & Gaz | 0,00% |
| Tabac | 0,00% |
| OGM | 0,30% |

PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS À L'IMPACT DURABLE

| | % de revenus durables | Poids dans le fonds |
|--------------------------------------|-----------------------|---------------------|
| NVIDIA CORPORATION | 78,0% | 7,1% |
| ACUITY BRANDS INC | 48,4% | 0,5% |
| EQUINIX INC | 40,1% | 0,3% |
| TOPBUILD CORP | 53,9% | 0,1% |
| ADVANCED DRAINAGE SYSTEMS INC | 85,6% | 0,0% |

RÉPARTITION DES INDICATEURS DE CONTROVERSES DU FONDS



INDICATEURS D'IMPACT

Revenus des solutions à impact durable

10% Univers: 10,2%
Couverture MSCI (fonds/univers) 98,9%/99,9%



Main-d'œuvre représentée

13% Univers: 14,7%
Couverture MSCI (fonds/univers) 43,7%/43,5%



Membres indépendants au Conseil d'administration

85% Univers: 83,0%
Couverture MSCI (fonds/univers) 100,0%/100,0%



Violations des principes des Nations unies et de l'OCDE

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

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

Le Fonds a surperformé son indice de référence de +0,6 % en juin, ce qui laisse un rendement actif de +1,5 % en 2024. Contexte du marché- Le MSCI USA a poursuivi sa trajectoire ascendante en juin, gagnant 3,5% (net, USD), soutenu par de solides bénéfices d'entreprises et l'attente de réductions des taux d'intérêt dans le courant de l'année.- Les secteurs de la technologie et de l'intelligence artificielle a contribué aux gains, avec un rendement de 11,1 % pour le secteur informatique américain. D'autres secteurs ont également contribué, notamment les services publics et les services de communication. Le secteur de l'énergie a été à la traîne en raison de la faiblesse du prix du pétrole. - Ailleurs, des signes de modération ont été observés dans l'économie américaine, les investisseurs prenant le temps de regarder de plus près et de se positionner avant les élections présidentielles qui auront lieu plus tard dans l'année. Performance du Fonds - L'essentiel des résultats a été obtenu grâce à l'analyse du sentiment qui tient compte de l'intérêt des investisseurs institutionnels. En outre, les indicateurs du sentiment qui suivent les opinions des analystes et de la direction de l'entreprise ont donné des résultats positifs. Les signaux qui utilisent l'analyse textuelle des rapports courtiers et la publication des résultats des entreprises ont continué à produire des résultats positifs dans les secteurs des technologies de l'information et des soins de santé. - Toutefois, un signal basée sur le momentum, qui combine un grand nombre de valeurs estimées et réelles d'indicateurs clés de performance, a modéré l'opinion sur le thème du sentiment dans les secteurs de l'industrie et de la consommation discrétionnaire.- Il y a eu une dispersion des résultats au sein du thème fondamental, les mesures qualitatives telles que l'intensité de la recherche et du développement ayant donné de bons résultats qui ont été contrebalancés par des perspectives d'évaluation à plus long terme telles que les ventes prospectives. Aucune mise à jour majeure du modèle ce mois-ci.

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 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.

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

| 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 Carbone4 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, 2 et une partie du champ 3 produites par les sociétés détenues en portefeuille.


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_01YSGB 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.

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.