SG MIROVA ACTIONS MONDE DURABLE ISR

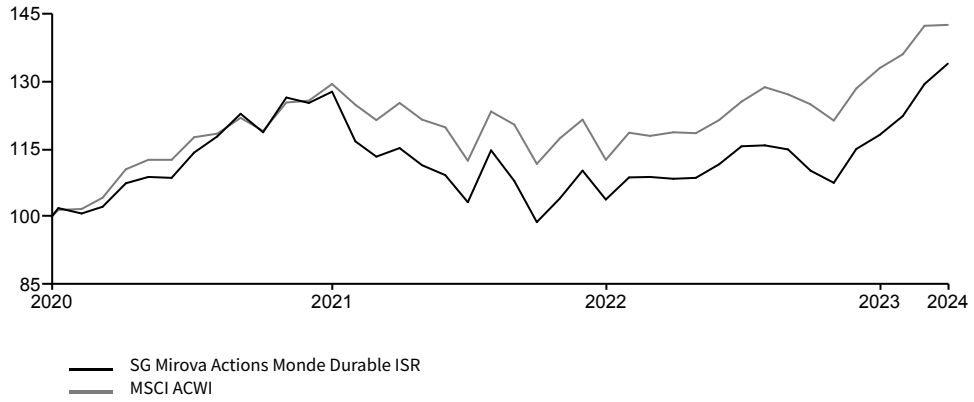
Rapport mensuel

OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion du FCP est de réaliser une performance supérieure à l'évolution de l'indice « MSCI ACWI Net Total Return » (dividendes nets réinvestis) grâce à des investissements dans des sociétés dont les activités sont liées à des thèmes d'investissement durable, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, au moyen d'une sélection des valeurs en portefeuille combinant des critères d'analyse financière et extra-financière intégrant la prise en compte des critères ESG (Environnemental, Social, Gouvernance). 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*
Fonds	3,50%	13,38%	23,49%	7,65%	-	9,34%
Benchmark	0,09%	7,18%	20,05%	8,85%	-	11,42%

Performances calendaires	2023	2022	2021	2020	2019
Fonds	13,78%	-18,73%	25,40%	-	-
Benchmark	18,06%	-13,01%	27,54%	-	-

** Performance annualisée*

Source : SG 29 Haussmann

DONNÉES DE RISQUE

	Volatilité			Perte maximum	Période de recouvrement (mois)
	1 an	3 ans	5 ans		
Fonds	11,38%	15,89%	-	-24,80%	
Benchmark	9,38%	13,26%	-	-16,10%	

COMMENTAIRES DE GESTION

Le fonds SG Mirova Actions Monde Durable ISR a surperformé les marchés mondiaux (représentés par l'indice MSCI ACWI (EUR)) au cours du mois de mars. Le fonds a réalisé une performance de 3,70%, alors que son indice de référence a réalisé une performance de 3,34%. D'une manière générale, l'effet de la sélection des titres a été légèrement positif au cours du mois, tandis que le positionnement sectoriel a, dans l'ensemble, nui aux résultats relatifs. En ce qui concerne le positionnement sectoriel, si notre surpondération du secteur des matériaux a légèrement contribué au rendement, notre manque d'exposition au secteur traditionnel de l'énergie a nui aux résultats. Le secteur de l'énergie GICS a été le plus performant de l'indice de référence au cours du mois, les prix du pétrole étant passés d'environ 70 dollars le baril (pétrole brut WTI) à environ 83 dollars le baril d'un mois sur l'autre en raison des risques géopolitiques et de l'amélioration de la dynamique de la demande. Du point de vue du style, les actions axées sur la valeur ont surperformé les actions axées sur la croissance, ce qui n'a pas contribué à soutenir la performance relative étant donné le léger biais de croissance des portefeuilles. Nos préférences régionales (surpondération de l'Europe et sous-pondération des États-Unis) n'ont pas eu d'impact significatif sur la performance relative, bien que ce positionnement ait été légèrement positif, les actions européennes ayant légèrement surpassé les actions américaines au cours du mois.

MARS 2024

PART CAPITALISATION EUR	VL
FR0050000431	133,93
Actifs nets	46,51 M€

Niveau de risque et de rendement UCITS (1)

1 2 3 **4** 5 6 7

Risque plus faible — Rendement potentiellement plus faible

Risque plus élevé — Rendement potentiellement plus élevé

Date de lancement
22 décembre 2020

Forme juridique
Fonds commun de placement de droit français

Société de gestion
SG 29 Haussmann

Société de gestion en délégation
Mirova

Dépositaire/Conservateur
Société Générale S.A.

Type d'investisseur
Tout investisseur

Devise de la part
EUR

Valorisation/Soucription/Rachat
Quotidien

Souscription minimum
1 millième de part

Coûts d'entrée
2%

Coûts de sortie
Aucun

Frais de gestion
2,20%

Frais courants
1,80%

Benchmark (indice de référence)
MSCI ACWI
Indice de référence en net dividendes réinvestis

Eligibilité
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

SG MIROVA ACTIONS MONDE DURABLE ISR

MARS 2024

Critères financiers

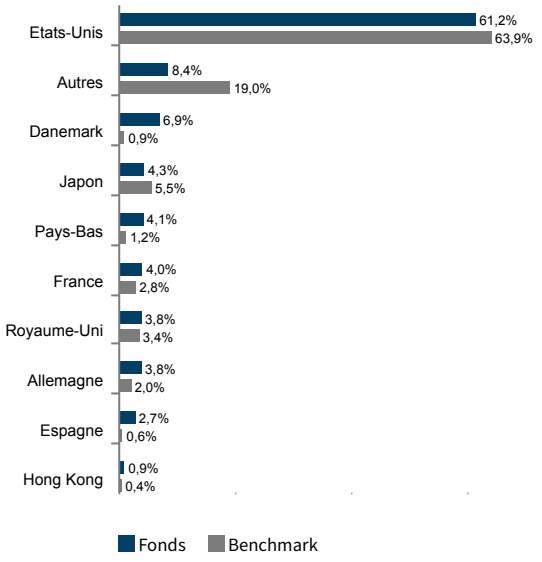
STATISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Nombre de positions	45.00
PER 2023	32.51
Rendement du dividende	1,1%

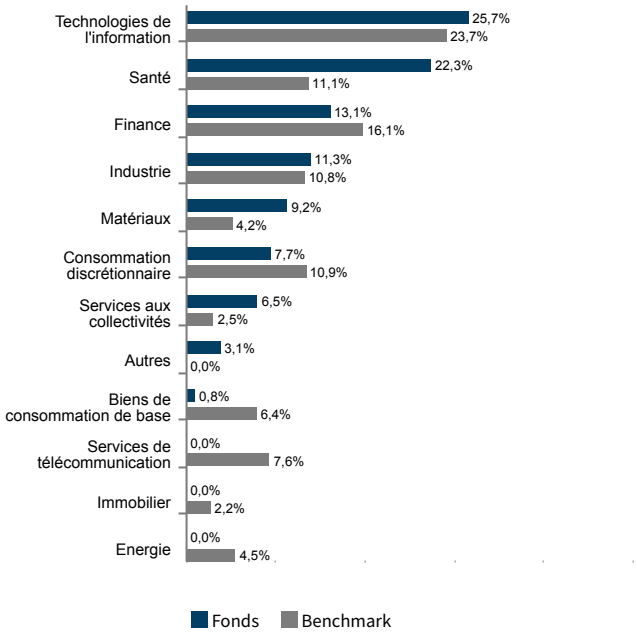
10 PRINCIPALES POSITIONS GLOBALES

Nom	Poids	Secteur	Pays
MASTERCARD INC	5,0%	Produits financiers	Etats-Unis
MICROSOFT CORP	4,7%	Technologies de l'information	Etats-Unis
NOVO NORDISK A/S	4,6%	Santé	Danemark
NVIDIA CORP	4,6%	Technologies de l'information	Etats-Unis
EBAY INC	4,2%	Consommation discrétionnaire	Etats-Unis
ELI LILLY & CO	4,1%	Santé	Etats-Unis
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	4,0%	Santé	Etats-Unis
ECOLAB INC	3,9%	Matériaux	Etats-Unis
ROPER TECHNOLOGIES INC	3,4%	Technologies de l'information	Etats-Unis
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFACTURING CO LTD	3,1%	Technologies de l'information	Taiwan

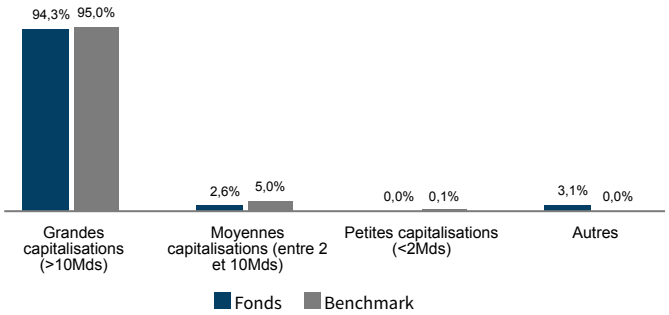
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ACTIONS



RÉPARTITION SECTORIELLE ACTIONS



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



SG MIROVA ACTIONS MONDE DURABLE ISR

MARS 2024

Critères extra-financiers

INDICATEURS ESG

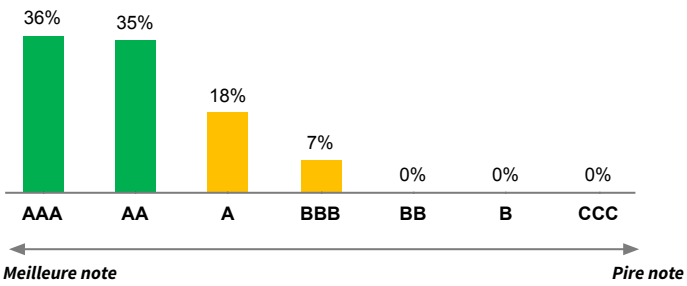
	Fonds	Benchmark
Score ESG	**8,0**	**6,8**
Couverture de la notation ESG	*96,90%*	*99,40%*
Note ESG	**AA**	**A**
Empreinte carbone	**65,4**	**123,9**
Couverture de l'empreinte carbone	*99,33%*	*99,45%*

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

Score ESG

	Fonds	Benchmark
Score Environnement	7,6	6,7
Score Social	5,6	5,1
Score Gouvernance	6,3	5,6

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

Vert	40,4%
Orange	8,3%
Jaune	48,1%

PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS À L'IMPACT DURABLE

	% de revenus durables	Poids dans le fonds
NVIDIA CORPORATION	**39,4%**	**4,6%**
IBERDROLA SA	**27,5%**	**2,7%**
VESTAS WIND SYSTEMS A/S	**100,0%**	**2,3%**
XYLEM INC	**47,6%**	**2,1%**
ENPHASE ENERGY INC	**100,0%**	**0,6%**

INDICATEURS D'IMPACT

Environmental — **25%** **Femmes au sein du comité exécutif**
Benchmark: 25,0%
99,0%/99,0%

Social — **8%** **Evolution des effectifs au global sur 3 ans**
Benchmark: 8,0%
100,0%/100,0%

Gouvernance — **0%** **Emetteurs exposés à de sérieuses controverses**
Benchmark: 5,3%
100,0%/100,0%

Droits humains — **0%**
Benchmark: 0,0%

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 et Mirova (via Carbone4 et ISS-ESG).

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 chaqueentreprise, 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 retraité 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.

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 choisi 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. 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" 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