

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Le Fonds Europe Horizon a pour objectif de surperformer le Stoxx Europe 600 EUR Index NTR (SXXR) (l'Indice de Référence) et de distribuer un flux de revenu fixe. Pour réaliser son objectif, le Fonds s'expose à la performance d'un portefeuille composé de 75 entreprises de la zone Europe sélectionnées en fonction de critères de qualité extra-financière (ESG) et financière, associés à des mécanismes de contrôle des risques. Le Fonds Europe Horizon opère sa sélection dans un univers constitué des 200 plus grosses capitalisations Européennes présentant une liquidité suffisante. Cette dernière se fait autour de deux axes que sont un biais ESG (décrit au prospectus disponible sur le site de la Société de Gestion), 25% des sociétés affichant les scores ESG les plus faibles étant éliminées, et un focus important sur la qualité des actions sélectionnées, seules les sociétés les plus solides financièrement et possédant les meilleurs fondamentaux étant conservées. A l'issue de cette sélection, le poids attribué à chaque constituant et compris dans une fourchette de 0.666% à 3.333%, est obtenu via une méthodologie propriétaire basée sur l'ajustement du poids de chaque action du portefeuille en fonction de sa contribution relative au risque du portefeuille dans son ensemble (méthodologie de contribution égale en risque)." de manière à obtenir une allocation du portefeuille optimale en profil de risque/rendement. L'exposition du fonds au panier de titres peut varier de 0 à 150% afin de stabiliser le profil de risque du fonds. Elle est revue chaque semaine et ajustée en fonction de la volatilité. Le Fonds Europe Horizon applique une politique de distribution d'un dividende fixe de 5 EUR par part de fonds et par an, réparti en 12 paiements identiques et mensuels. Si les dividendes effectivement perçus par le fonds sont inférieurs (respectivement supérieurs) au dividende fixe distribué, la valeur liquidative du fonds sera réduite (respectivement augmentée) par rapport à un fonds distribuant l'intégralité des dividendes réellement perçus. Sans tenir compte des dividendes réellement perçus par le fonds, l'impact de la politique de distribution d'un dividende fixe sur la valeur liquidative du fonds est plus important en cas de baisse par rapport à son niveau initial (effet négatif) qu'en cas de hausse (effet positif). Ainsi, en cas de marche baissier continu, la baisse de la valeur liquidative du fonds sera accélérée.

PERFORMANCE DEPUIS LE LANCEMENT



Performances	MTD	YTD	3 mois	6 mois	12 Derniers Mois	3 ans	Depuis le lancement
EUROPE HORIZON Class I (EUR) DIST	1,83%	8,81%	-2,83%	0,42%	13,45%	-	24,05%
STOXX EUROPE 600	1,13%	9,29%	-2,50%	-0,77%	13,49%	-	30,22%

LES PERFORMANCES PASSÉES NE REFLÈTENT PAS LES PERFORMANCES FUTURES.

La performance de Solys Europe Horizon ci-dessus correspond à la NAV de la Class I à laquelle est rajoutée le dividende, afin d'être cohérente avec les indices Stoxx Europe 600, ces derniers étant exprimés 'dividendes réinvestis'

*Stoxx Europe 600 dividendes réinvestis correspond à l'univers d'investissement du fonds

5 MEILLEURES PERFORMANCES	Allocation	Perf. MTD*	Perf. YTD*	Contr. MTD	Contr. YTD
SAGE GROUP PLC/THE	1,48%	37,64%	18,89%	0,57%	-0,06%
RHEINMETALL AG	1,86%	31,53%	119,26%	0,67%	1,10%
HEIDELBERG MATERIALS AG	1,17%	17,98%	52,03%	0,27%	0,07%
BT GROUP PLC	1,32%	17,18%	40,35%	0,25%	0,53%
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	1,07%	15,38%	-15,79%	0,21%	0,27%

*Les performances sont calculées en devise du portefeuille

5 MOINS BONNES PERFORMANCES	Allocation	Perf. MTD*	Perf. YTD*	Contr. MTD	Contr. YTD
MONCLER SPA	0,69%	-9,01%	-15,27%	-0,11%	1,09%
LEGRAND SA	0,88%	-8,42%	2,96%	-0,13%	-0,34%
NOKIA OYJ	1,05%	-7,99%	35,08%	-0,14%	0,12%
HEINEKEN NV	1,59%	-7,21%	-22,28%	-0,19%	-0,36%
AKZO NOBEL N.V.	0,93%	-5,44%	-23,70%	-0,09%	-0,14%

*Les performances sont calculées en devise du portefeuille

CARACTÉRISTIQUES

Structure Juridique

SICAV

Classe

I

Devise de Référence

EUR

Date de Lancement de la Classe

06 Septembre 2022

Dividende

Distribuant

Société de Gestion

SG 29 HAUSSMANN
(Groupe SOCIETE GENERALE)

Dépositaire

SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG

Code ISIN

LU2478815140

Souscription minimale initiale

EUR 10000

Souscription minimale ultérieure

-

Frais d'entrée/sortie

Jusqu'à 5% / Jusqu'à 1%

Frais de gestion

0.45%

Frais de Performance

-

Liquidité

Quotidienne

POINTS CLÉS

Actif Net du Fonds (M EUR)

22,02 Mio. EUR

Performance annualisée*

10,14%

Levier

1,48

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	13,79%	
Ratio de Sharpe	0,49	
Perte Maximale	-17,31%	
Beta	1,01	

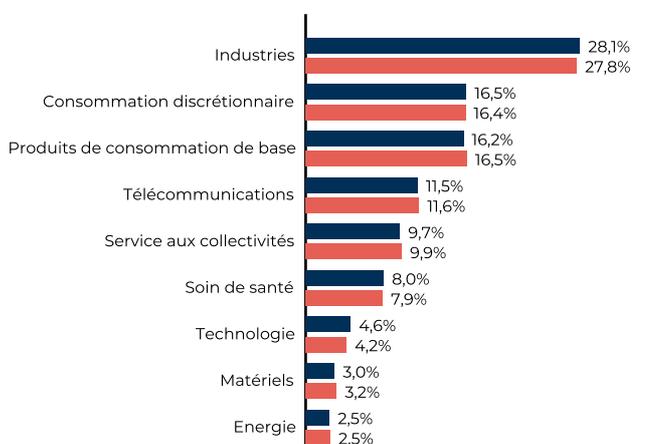
*Depuis le lancement

PERFORMANCES MENSUELLES DU FONDS

	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2022									-5,66%	4,43%	5,19%	-3,35%	0,16%
2023	4,72%	3,05%	3,75%	4,86%	-7,43%	2,92%	-0,09%	-4,01%	-4,74%	-1,73%	8,69%	4,27%	13,82%
2024	0,08%	2,80%	3,70%	-2,14%	3,78%	-3,53%	4,28%	2,74%	0,74%	-5,28%	1,83%		8,81%

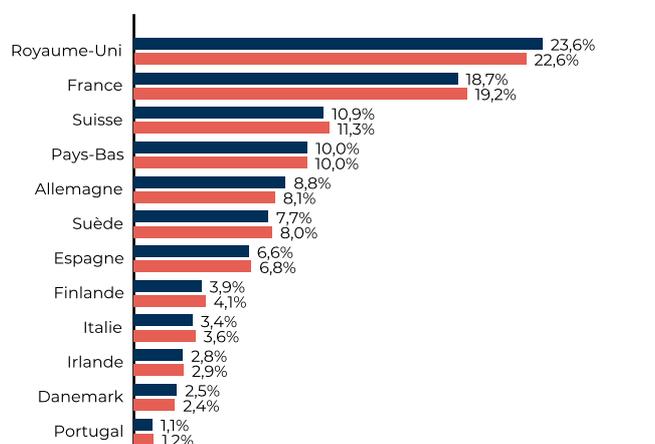
Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.
*Depuis le lancement

ALLOCATION SECTORIELLE



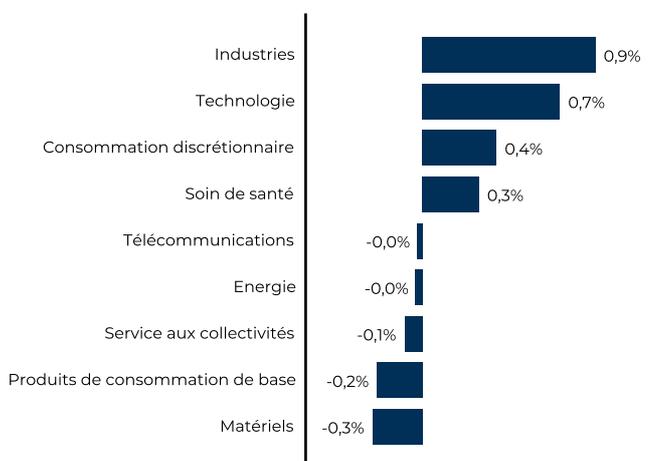
■ Mois en cours
■ Mois précédent

ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE



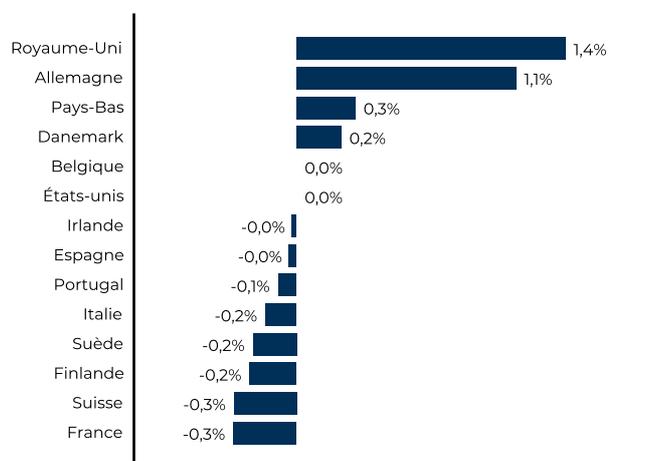
■ Mois en cours
■ Mois précédent

CONTRIBUTION MENSUELLE PAR SECTEUR



■ Mois en cours

CONTR. MENS. PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



■ Mois en cours

COMMENTAIRE MENSUEL

A la suite des élections, les marchés actions ont affiché une très forte performance, le SP500 augmentant de 3,8% au cours du mois de novembre, et le Nasdaq progressant de 2,6% au cours de la même période. Cette bonne performance reflète en premier lieu la victoire du parti Républicain aux élections générales américaines (Présidence, Chambre des Représentants, Sénat), sans période d'incertitudes post élection. Les marchés actions ont répondu favorablement à ce scénario en raison de la baisse anticipée de la fiscalité sur les entreprises et les ménages à haut revenus prévus dans le programme de M. Trump. La performance des actions reflète aussi la bonne tenue de la croissance américaine, avec une croissance du PIB au T3-24 proche de 3% et des résultats des entreprises toujours au-dessus des attentes des analystes, avec une croissance des revenus proche de 8%.

La Fed devrait procéder à une baisse de 25pb lors de la réunion de décembre pour ramener le taux Fed funds à 4,5% et pourrait être plus prudente en 2025 si l'activité reste bien orientée et l'inflation reste au-dessus de la cible de 2%.

En Europe, les marchés financiers ont affiché une performance inverse. L'Eurostoxx 600 affiche un léger recul de 0,2% sur le mois de novembre, avec une baisse plus prononcée pour le CAC-40 (-2,6%). Les marchés actions européens ont réagi négativement à l'élection de M. Trump en raison du risque de hausse de droits de douane sur les produits européens, dans un contexte où les exportations sont un contributeur important à la croissance. La BCE devrait diminuer de 25pb son taux directeur à 3% en décembre et elle pourrait procéder à 4 baisses de taux en 2025. La hausse du risque politique français est aussi visible sur le marché obligataire, avec la prime de risque de la France contre l'Allemagne atteignant 87pb, son plus haut niveau depuis 2011.

Nous pouvons nous attendre à ce que le marché reste volatile les prochains mois, le temps que les investisseurs digèrent les premières mesures de la nouvelle administration américaine.

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 continues 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, sur le site de la SG 29 Haussmann <https://sg29haussmann.societegenerale.fr/fr/> et le site de l'AMF (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/>