

### OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Le Compartiment met en oeuvre une gestion active. Afin d'atteindre l'objectif de gestion du Compartiment, la Société de gestion a dès lors toute latitude pour décider de la répartition des actifs du portefeuille et du niveau global d'exposition au marché. L'univers d'investissement du Compartiment est toutefois limité par les composants de l'Indice de référence, mais n'est en aucun cas contraint par la pondération de ce dernier. L'écart par rapport à l'Indice de référence peut être significatif en termes de pondération, sachant que le Compartiment n'investira pas nécessairement dans tous les composants de l'Indice de référence. L'objectif d'investissement du Compartiment est de surperformer l'indice de référence Solactive GBS CW DM US & Eurozone EUR Index NTR (SCWUEZEN) (l'« Indice de Référence ») dans une perspective à long terme, en exploitant les opportunités d'investissement sur les marchés actions, tout en procurant un flux de distributions constant.

### PERFORMANCE DEPUIS LE LANCEMENT



Performances	MTD	YTD	3 mois	6 mois	12 Derniers Mois	3 ans	Depuis le lancement
COMPASS TRANSATLANTIC Class I (EUR) DIST	0,18%	25,24%	3,55%	2,82%	25,24%	-	48,81%
Solactive GBS CM US & Eurozone EUR Index TR	0,79%	21,29%	4,77%	7,15%	21,29%	-	39,10%

#### LES PERFORMANCES PASSÉES NE REFLÈTENT PAS LES PERFORMANCES FUTURES.

La performance de Solys Compass Transatlantic Sicav Class I ci-dessus correspond à la NAV de la Class I à laquelle est rajoutée le dividende, afin d'être cohérente avec les indices Solactive, ces derniers étant exprimés 'dividendes réinvestis'.

5 MEILLEURES PERFORMANCES	Allocation	Perf. MTD*	Perf. YTD*	Contr. MTD	Contr. YTD
BROADCOM INC	3,74%	51,64%	132,97%	1,52%	3,63%
MARVELL TECHNOLOGY INC	0,30%	24,31%	100,72%	0,06%	0,44%
HERMES INTERNATIONAL	1,07%	12,06%	21,95%	0,17%	0,51%
ASM INTERNATIONAL NV	0,39%	10,68%	20,96%	0,07%	0,74%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	2,26%	8,25%	-11,75%	0,24%	0,22%

\*Les performances sont calculées en devise du portefeuille

5 MOINS BONNES PERFORMANCES	Allocation	Perf. MTD*	Perf. YTD*	Contr. MTD	Contr. YTD
CVS HEALTH CORP	0,22%	-24,62%	-37,66%	-0,01%	-0,13%
THE CIGNA GROUP	0,31%	-15,97%	0,45%	0,02%	0,07%
UNITEDHEALTH GROUP INC	1,86%	-14,93%	4,46%	0,15%	0,65%
INTEL CORP	0,32%	-14,40%	-56,53%	-0,00%	-0,58%
SHERWIN-WILLIAMS CO/THE	0,31%	-12,40%	17,84%	0,04%	0,13%

\*Les performances sont calculées en devise du portefeuille

### CARACTÉRISTIQUES

#### Structure Juridique

SICAV

#### Classe

I

#### Devise de Référence

EUR

#### Date de Lancement de la Classe

28 Mars 2023

#### Dividende

Distribuant

#### Société de Gestion

SG 29 HAUSSMANN  
(Groupe SOCIETE GENERALE)

#### Dépositaire

SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG

#### Code ISIN

LU2544561520

#### Souscription minimale initiale

EUR 1000

#### Souscription minimale ultérieure

-

#### Frais d'entrée/sortie

Jusqu'à 5% / Jusqu'à 1%

#### Frais de gestion

0.70%

#### Frais de Performance

-

#### Liquidité

Quotidienne

### POINTS CLÉS

#### Actif Net du Fonds (M EUR)

27,28 Mio. EUR

#### Performance annualisée\*

25,46%

#### Levier

1,13

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	14,17%
Ratio de Sharpe	1,56
Perte Maximale	-12,60%
Beta	1,30

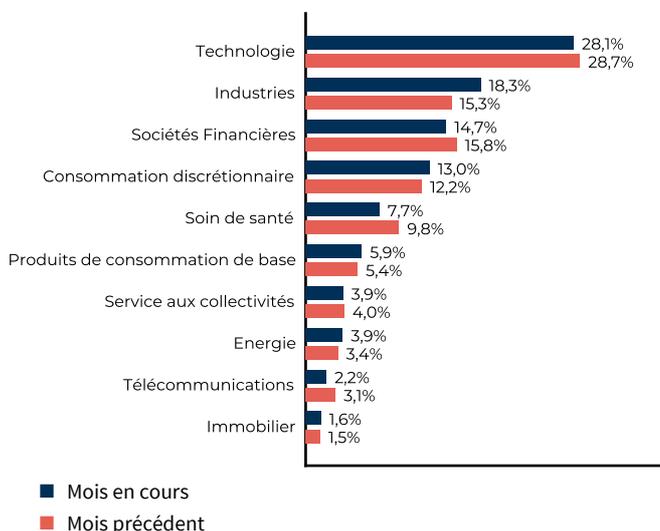
\*Depuis le lancement

## PERFORMANCES MENSUELLES DU FONDS

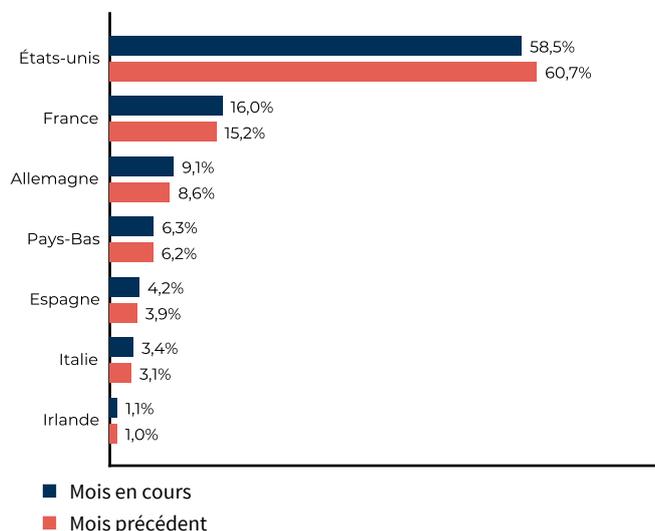
	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2023			2,95%	1,23%	0,89%	4,82%	2,08%	-1,37%	-3,06%	-2,87%	8,82%	4,51%	18,82%
2024	6,12%	6,81%	5,99%	-4,37%	3,94%	2,00%	0,10%	-2,91%	2,17%	-1,94%	5,41%	0,18%	25,24%

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

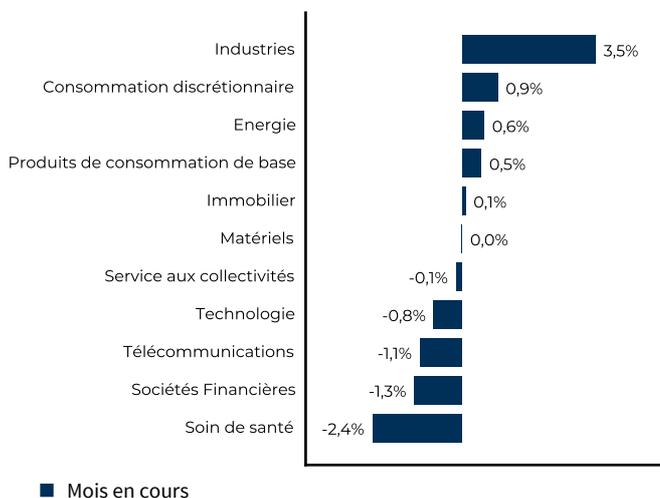
## ALLOCATION SECTORIELLE



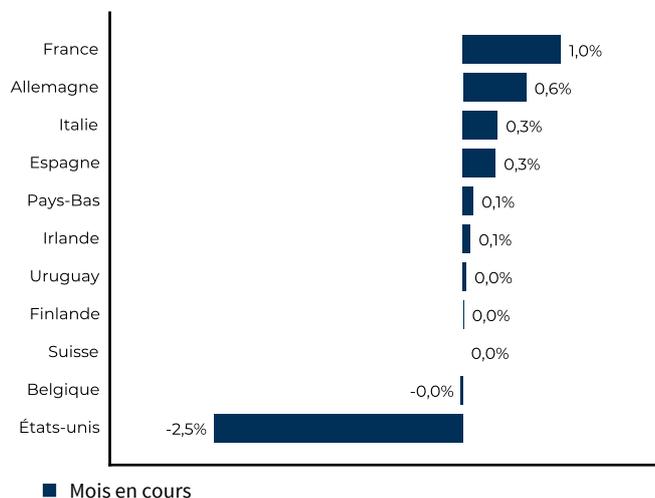
## ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE



## CONTRIBUTION MENSUELLE PAR SECTEUR



## CONTR. MENS. PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



## COMMENTAIRE MENSUEL

Le mois de décembre a été important en termes de décision monétaire, sur les marchés les tendances annuelles ont globalement continué à s'observer.

Aux États-Unis, l'inflation de novembre est ressortie à 2,7% sur un an mais avec une inflation sous-jacente à 3,3%, la Fed n'a pu (comme attendu) baisser ses taux que de 25 bp pour les porter à 4,50%. Avec l'arrivée prochaine de Donald Trump, les marchés n'anticipent désormais que 2 baisses de taux pour 2025. La BCE quant à elle a continué son rythme de 25 points de base de baisse entamé en milieu d'année (3% pour le taux de facilité de dépôt). Les principales raisons sont une inflation qui se rapproche de plus en plus de sa cible des 2% (2,2% en novembre sur un an en zone euro), et une croissance faible (0,4% au T3 2024).

Sur les marchés actions, l'heure a été aux prises de profits avec des corrections notables mais sans incidence sur les performances annuelles globalement très positives. Le S&P 500 laisse partir 2,7% avec la tonalité hawkish de la Fed qui tend la prime de risque avec des Treasuries 10Y qui grimpe de 35 bp à 4,57% de rendement. En Europe, l'EuroStoxx 50 progresse de 1,35% ce mois-ci pour terminer une année positive (7,8% en YTD).

Selon les consensus, les analystes prévoient une hausse d'environ 9% des bénéfices des entreprises européennes en 2025. Cette prévision s'inscrit dans un contexte de reprise économique pour l'Europe et de poursuite de baisse des taux de la BCE, qui devrait favoriser une croissance des profits en 2025 pour les entreprises européennes.

## 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 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 (DIC) en vigueur, disponible sur simple demande auprès de votre conseiller, sur le site [www.sgfundsolutions.com](http://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](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 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/>