

TOCQUEVILLE ACTIONS EVOLUTION

30 Avril 2024

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 Stoxx Europe 600 EUR Index NTR (SXXR) (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

EN RAISON DE LA RÉGLEMENTATION MIFID II, LES PERFORMANCES DES FONDS NE SONT PAS AFFICHÉES DANS CE DOCUMENT.

Performances	MTD	YTD	3 mois	6 mois	12 Derniers Mois	3 ans	Depuis le lancement
TOCQUEVILLE ACTIONS EVOLUTION Class I (EUR) DIST	-	-	-	-	-	-	-
STOXX EUROPE 600	-0,97%	6,60%	5,08%	18,03%	-	-	14,05%

LES PERFORMANCES PASSÉES NE REFLÈTENT PAS LES PERFORMANCES FUTURES.
La performance de TOCQUEVILLE ACTIONS EVOLUTION 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
BOLIDEN AB	0,67%	24,31%	13,01%	-0,04%	-0,11%
AURUBIS AG	0,95%	15,37%	3,62%	-0,08%	0,14%
CARGOTEC OYJ-B SHARE	0,84%	14,64%	40,42%	0,06%	0,90%
ALFA LAVAL AB	1,36%	12,35%	12,72%	0,31%	0,28%
MONDI PLC	1,29%	12,08%	2,44%	0,04%	0,04%

*Les performances sont calculées en devise du portefeuille

5 MOINS BONNES PERFORMANCES	Allocation	Perf. MTD*	Perf. YTD*	Contr. MTD	Contr. YTD
TOMRA SYSTEMS ASA	0,33%	-18,74%	6,92%	-0,14%	-0,29%
ALTEN SA	0,44%	-18,12%	-17,76%	-0,04%	-0,10%
DS SMITH PLC	0,96%	-11,54%	15,77%	-0,52%	-0,15%
ANDRITZ AG	0,56%	-11,07%	-4,86%	-0,05%	-0,12%
KION GROUP AG	0,50%	-11,07%	12,18%	-0,16%	-0,38%

*Les performances sont calculées en devise du portefeuille

CARACTÉRISTIQUES

Structure Juridique

SICAV

Classe

I

Devise de Référence

EUR

Date de Lancement de la Classe

31 Mai 2023

Dividende

Distribuant

Société de Gestion

SG 29 HAUSSMANN
(Groupe SOCIETE GENERALE)

Dépositaire

SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG

Code ISIN

LU2544562841

Souscription minimale initiale

EUR 1000

Souscription minimale ultérieure

-

Frais d'entrée/sortie

Jusqu'à 5% / Jusqu'à 1%

Frais de gestion

0.60%

Frais de Performance

-

Liquidité

Quotidienne

POINTS CLÉS

Actif Net du Fonds (M EUR)

20,18 Mio. EUR

Performance annualisée*

-

Levier

1,22

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	13,84%
Ratio de Sharpe	0,21
Perte Maximale	-14,33%
Delta Action vs.	1,16

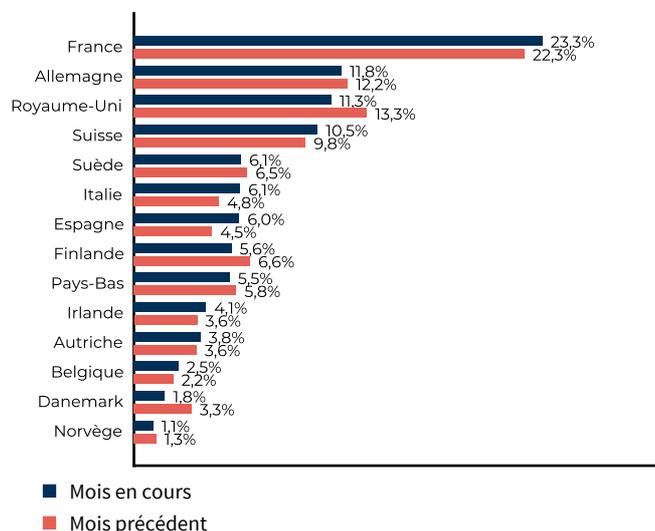
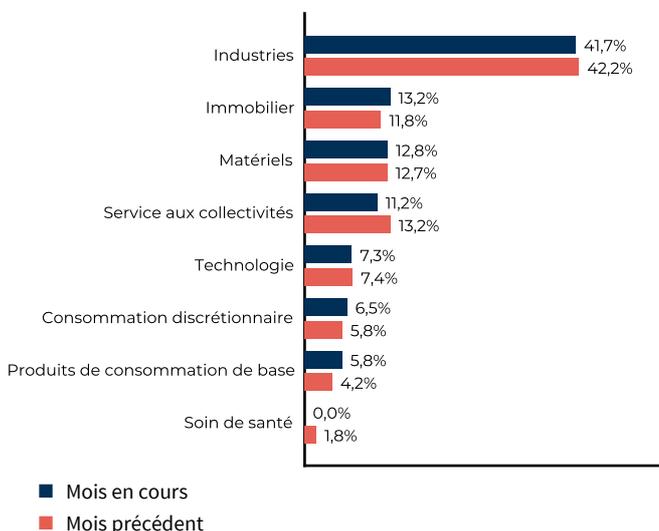
*Depuis le lancement

PERFORMANCES MENSUELLES DU FONDS

EN RAISON DE LA RÉGLEMENTATION MIFID II, LES PERFORMANCES DES FONDS NE SONT PAS AFFICHÉES DANS CE DOCUMENT.

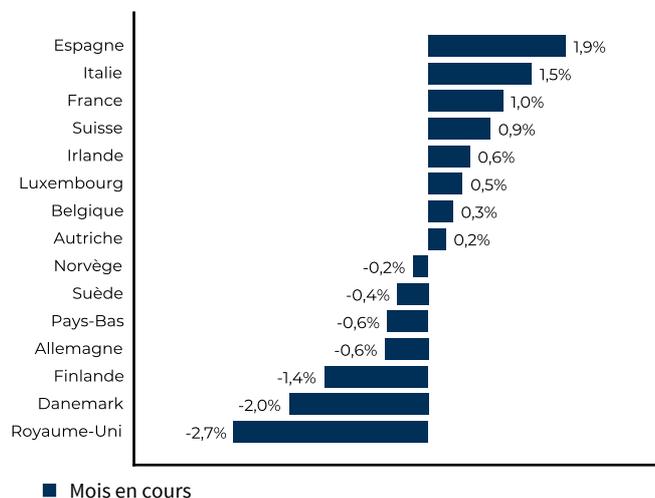
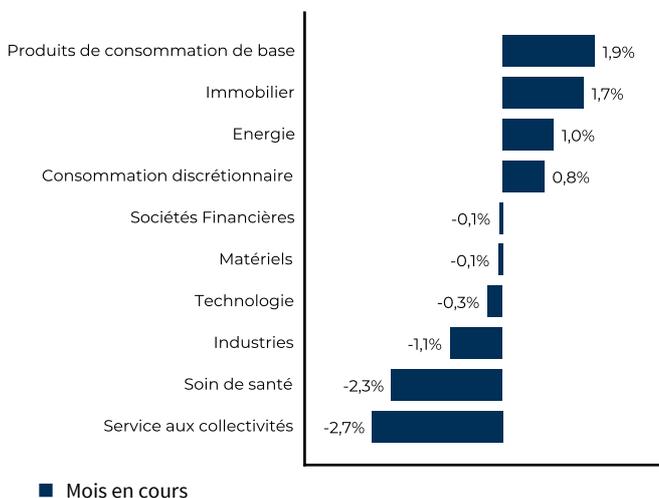
ALLOCATION SECTORIELLE

ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE



CONTRIBUTION MENSUELLE PAR SECTEUR

CONTR. MENS. PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



COMMENTAIRE MENSUEL

Le mois d'avril a été marqué par un retour de la volatilité sur le marché obligataire, à la suite de la publication de statistiques d'inflation américaine plus élevée qu'attendue. Cela a ravivé la crainte que la Banque Fédérale Américaine maintienne plus longtemps sa politique restrictive, les investisseurs pessimistes ne tablant plus que sur une unique baisse de taux en 2024, en contraste avec l'optimisme démesuré de la fin d'année dernière. La Fed a également rappelé qu'elle ne monterait plus ses taux directeurs lors de ses prochaines réunions.

Les marchés sont toutefois restés relativement stables, en particulier soutenus par les publications trimestrielles des entreprises qui sont restées excellentes. Plus de la moitié des entreprises ont publié leur résultat et environ 80% de celles-ci sont au-dessus des attentes.

Enfin, la croissance américaine a ralenti à 1,6% contre un rythme annualisé de 3,4%, manquant les attentes du consensus 2,5%. Ce ralentissement est en partie dû au ralentissement des dépenses personnelles, ce qui peut être, une bonne nouvelle concernant une future baisse de l'inflation, alimentant la sérénité des investisseurs face à la versatilité des sentiments de marchés.

Le consensus devrait prochainement se normaliser au fil des prochaines publications économiques et les marchés obligataires reprendre le chemin de la stabilisation emprunté depuis plusieurs mois. Dans ces conditions, les actions devraient correctement performer à moyen terme, et en particulier les actions au bilan solide de type Quality.

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/>