

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif d'investissement du Fonds est de surperformer l'indice Stoxx Europe 600 EUR NTR (SXXR) (l'«indice de référence») sur un horizon à long terme en exploitant les opportunités d'investissement sur les marchés actions, tout en fournissant un flux fixe de distributions. L'indice de référence est un large indice liquide avec un nombre fixe de 600 composants (600 actions), représentant des sociétés à grande, moyenne et petite capitalisation dans 17 pays de la région européenne.

Le Fonds est géré activement, ce qui signifie que l'exposition aux actions peut s'écarter considérablement des composantes de l'indice de référence. Le fonds est l'article 8 de la SFDR. Les actions du portefeuille seront sélectionnées principalement en fonction de leur notation ESG, selon une approche best-in-class. Pour ce faire, les actions de l'univers d'investissement seront classées à l'aide de la méthodologie de notation ESG de MSCI qui identifie les risques et les opportunités importants ESG pour chaque secteur grâce à un modèle quantitatif qui examine les fourchettes et les valeurs moyennes de chaque secteur pour les impacts externalisés tels que l'intensité carbone, l'intensité hydrique et les taux de blessures. Les actions ayant obtenu la note ESG la plus élevée seront conservées en excluant au moins 20% des actions composant l'univers d'investissement ayant la note ESG la plus faible. Plus de 90% des actions composant le Portefeuille bénéficient d'une notation ESG. Le portefeuille sera rééquilibré mensuellement en respectant la méthodologie. Toutefois, la Société de Gestion peut décider de rééquilibrer le Portefeuille à tout moment et à sa discrétion (la « Date de Rééquilibrage »). L'exposition du Fonds aux marchés actions européens par l'intermédiaire du Portefeuille peut varier entre 0% et 150% sur une base hebdomadaire au moins. Par conséquent, l'exposition peut dériver entre ces ajustements. Le portefeuille sera pondéré conformément à la méthodologie développée par l'équipe de gestion de portefeuille actions dédiée à la banque privée de SG29H.

Le Fonds distribue un dividende fixe de 5 euros par part de fonds et par an, divisé en 12 mensualités identiques.

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
HUMAN CAPITAL EUROPE Class I (EUR) DIST	-	-	-	-	-	-	-
STOXX EUROPE 600	1,41%	10,39%	3,55%	8,80%	-	-	16,12%

LES PERFORMANCES PASSÉES NE REFLÈTENT PAS LES PERFORMANCES FUTURES.

La performance de HUMAN CAPITAL EUROPE 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
SGS SA-REG	2,47%	21,53%	34,19%	0,61%	2,24%
DSV A/S	0,72%	18,39%	7,22%	0,12%	-2,76%
BUREAU VERITAS SA	0,73%	15,82%	30,96%	-0,80%	0,14%
KERRY GROUP PLC-A	2,32%	14,21%	10,94%	0,73%	1,38%
FINCOBANK SPA	0,69%	12,79%	20,92%	0,07%	0,05%

*Les performances sont calculées en devise du portefeuille

5 MOINS BONNES PERFORMANCES	Allocation	Perf. MTD*	Perf. YTD*	Contr. MTD	Contr. YTD
STMICROELECTRONICS NV	0,52%	-17,02%	-32,07%	-0,13%	-0,27%
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	1,05%	-7,84%	-3,15%	-0,78%	-1,07%
SIEMENS HEALTHINEERS AG	1,89%	-7,75%	-3,88%	2,93%	2,08%
AENA SME SA	2,26%	-6,86%	10,54%	-0,22%	3,70%
INFINEON TECHNOLOGIES AG	0,59%	-6,57%	-14,32%	-0,01%	-0,25%

*Les performances sont calculées en devise du portefeuille

CARACTÉRISTIQUES

Structure Juridique

SICAV

Classe

I

Devise de Référence

EUR

Date de Lancement de la Classe

21 Novembre 2023

Dividende

Distribuant

Société de Gestion

SG 29 HAUSSMANN
(Groupe SOCIETE GENERALE)

Dépositaire

SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG

Code ISIN

LU2667747963

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)

23,11 Mio. EUR

Performance annualisée*

-

Levier

1,50

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	13,06%
Ratio de Sharpe	1,98
Perte Maximale	-6,21%
Delta Action vs.	1,29

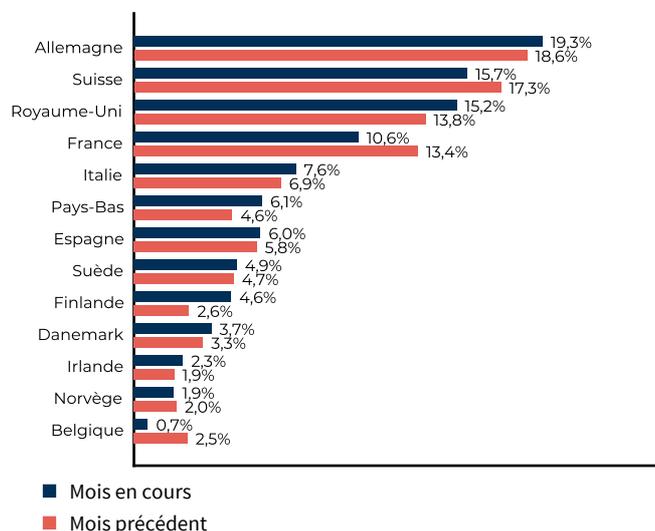
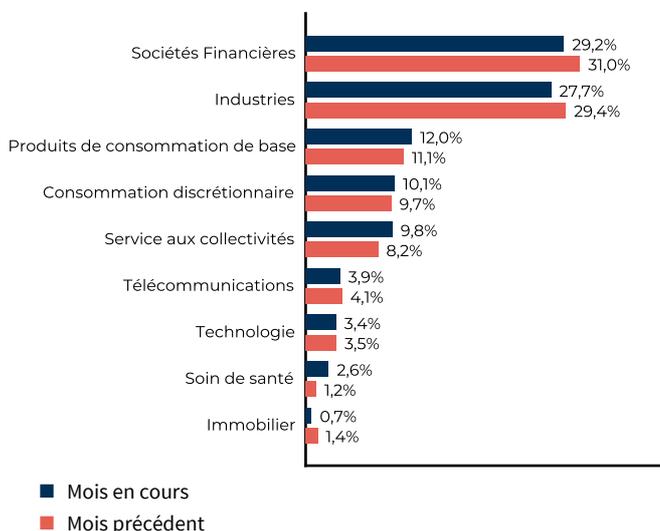
*Depuis le lancement

PERFORMANCES MENSUELLES DU FONDS

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

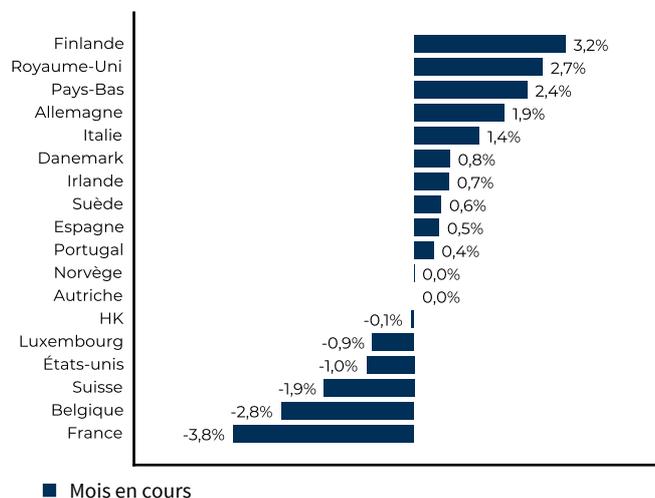
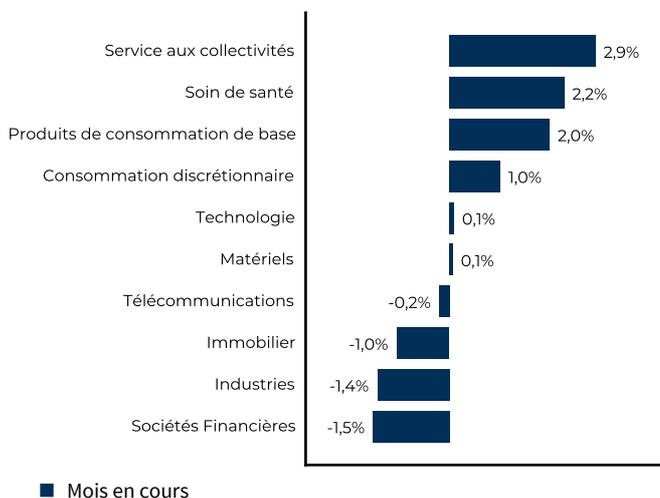
ALLOCATION SECTORIELLE

ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE



CONTRIBUTION MENSUELLE PAR SECTEUR

CONTR. MENS. PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



COMMENTAIRE MENSUEL

Le mois de juillet s'est avéré volatil pour les marchés actions. Après les résultats des élections françaises, les premières réactions du marché révèlent une atténuation des craintes des investisseurs concernant une éventuelle prise de contrôle par l'extrême droite. Ce regain de confiance, reflète une opinion partagée selon laquelle l'absence d'une majorité absolue est l'issue la plus plausible, écartant ainsi tout risque de changements budgétaires drastiques.

Au Royaume-Uni, le marché boursier britannique a connu une bonne performance avec l'aide d'une croissance économique supérieure aux estimations pour le deuxième trimestre. L'indice FTSE 100 augmente de 2,53%, le Stoxx Europe de 1,43% et le CAC 40 de 0,77%.

Outre atlantique, l'indice des prix à la consommation américain est ressorti en dessous des estimations (3% en rythme annuel vs une estimation à 3,1%). Les investisseurs prévoient que la Réserve fédérale américaine abaisse les taux d'intérêt pour la première fois en septembre et tablent sur trois réductions de taux aux États-Unis d'ici la fin de l'année. Dans le même temps, plus des deux tiers des entreprises qui ont publié leurs résultats ont dépassé les attentes. De son côté, le secteur technologique a été mis sous pression avec des publications moins bonnes que prévues pour Alphabet, Microsoft et Amazon. Le S&P500 gagne 1,22% sur le mois.

DISCLAIMER

Le présent document, de nature publicitaire, n'a pas de valeur contractuelle. Son contenu n'est pas destiné à fournir un conseil en investissement ni un quelconque autre 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. 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. Les informations sur les performances passées ne garantissent en aucun cas les performances futures. Avant toute souscription du produit visé dans ce document, l'investisseur doit prendre connaissance de l'ensemble des informations contenues dans la documentation réglementaire du produit, disponible sur simple demande auprès de son conseiller et de SG 29 Haussmann et disponible, le cas échéant, sur le site de SG 29 Haussmann. Nous vous invitons plus particulièrement à prendre connaissance des facteurs de risques spécifiques au produit. Ce produit peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays en vertu des réglementations nationales applicables à ces personnes ou dans ces pays. Il vous appartient donc de vous assurer que vous êtes autorisé à souscrire à ce produit. 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, il ne peut ni être communiqué à des tiers (à l'exception des conseils externes et à condition qu'ils en respectent eux-mêmes la confidentialité), ni reproduit totalement ou partiellement, sans accord préalable et écrit de la société de gestion. 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 à PARIS, 29 Boulevard Haussmann, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de PARIS sous le numéro B 450 777 008. De plus amples détails sont disponible sur le site de SG 29 Haussmann : <https://sg29haussmann.societegenerale.fr/fr/>