

29 HAUSSMANN EURO RENDEMENT

Rapport mensuel

OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

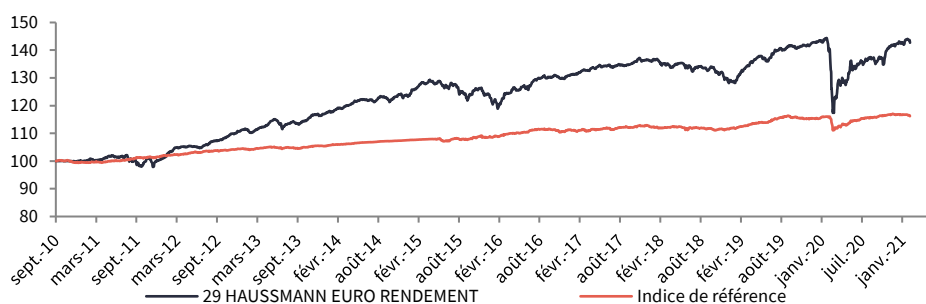
L'objectif de gestion du fonds est, sur la durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, la recherche de la meilleure performance en s'exposant aux marchés internationaux de taux et d'actions. Cette gestion est mise en œuvre de façon discrétionnaire au sein de l'OPCVM.



CHIFFRES CLÉS AU 26 FÉVRIER 2021

Actifs nets du fonds en EUR	1 009 773 652
Valeur liquidative en EUR	1426,95

HISTORIQUE DE PERFORMANCES



Performances	1 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans
29H Euro Rendement	0,06%	0,27%	0,32%	1,80%	3,30%
Indice de référence	-0,45%	-0,48%	0,23%	1,23%	1,26%

Performances annuelles	2020	2019	2018	2017	2016
29H Euro Rendement	-0,27%	10,77%	-5,35%	3,95%	5,32%
Indice de référence	1,34%	2,94%	-0,21%	0,83%	2,51%

Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs.

DONNÉES DE RISQUE

Volatilité	1 an	3 ans	5 ans
29H Euro Rendement	9,91%	6,12%	4,92%
Indice de référence	2,24%	1,61%	1,43%

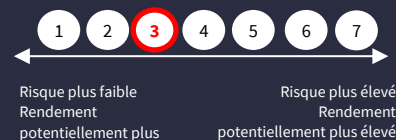
COMMENTAIRE DE GESTION

Sur ce mois, le fonds affiche une progression de +0,5% dans un marché tiraillé entre le succès des campagnes de vaccination et la crainte d'une hausse des taux longs, en raison d'anticipations d'une accélération de l'inflation et d'une politique monétaire moins accommodante des banques centrales. Malgré des mesures de restrictions toujours en place dans plusieurs pays, les dernières statistiques économiques au niveau mondial restent bien orientées et entretenues par les différents plans de relance, qui dopent les dépenses de consommation. Aux Etats-Unis, la croissance reste solide avec les dépenses de consommation en hausse de 10 % sur un mois en janvier, alors qu'en zone Euro, l'économie a confirmé sa résilience avec une croissance du PIB révisée en hausse de 0.1 pp à -0.6% sur le dernier trimestre 2020 et à -5% sur un an. Sur les marchés financiers, l'indice mondial MSCI World progresse de 3.1% sur ce mois, alors que les marchés obligataires reculaient avec la poursuite de la hausse des anticipations d'inflation a entraîné une hausse sensible des taux longs au niveau mondial. Sur le marché des obligations d'entreprise, les spread ont très peu bougé malgré la remontée des taux longs. Sur la poche obligataire du fonds (65% de l'actif), nous avons poursuivi les mouvements d'arbitrage du portefeuille vers des émetteurs de meilleure qualité, tout en conservant un taux de portage attractif. (ventes d'obligations Loxam, Jaguar..., et achats de titres Veolia, CNP, EDP...). La poche Actions (14% de l'actif) n'a pas fait l'objet de mouvements et reste équilibré entre les valeurs de croissance et les dites cycliques. La composante Produits Structurés a été maintenue à hauteur de 12.5%. La sensibilité brute du portefeuille reste modérée à près de 3.85 et le fonds affiche un taux de portage de 2.14% minimum jusqu'à sa maturité.

FÉVRIER 2021

PART CAPITALISATION EUR
FR0010902726

Niveau de risque et de rendement UCITS (1)



Date de lancement du fonds
17 septembre 2010

Forme juridique
Fonds Commun de placement de droit français

Société de gestion
SG29 HAUSSMANN

Nom du gérant
Valery NKAKE

Dépositaire / Conservateur
Société Générale S.A.

Type d'investisseur
Tout investisseur

Devise de référence
EUR

Valorisation
Quotidienne

Valeur liquidative d'origine
1000 EUR

Commission de souscription
5.00% max

Commission de gestion
2.40% max TTC

Commission de rachat
Néant

Seuil d'accès
1 part

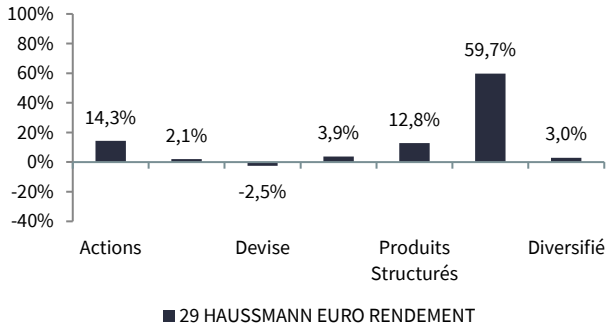
Indice de référence
50% Merrill Lynch Euro Corporate
3-5 ans et 50% Merrill Lynch Euro
Government 3-5 ans depuis le
11/05/2015

Eligibilité
Assurance-vie
Compte 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 : <http://www.sgfundsolutions.com>

Critères financiers

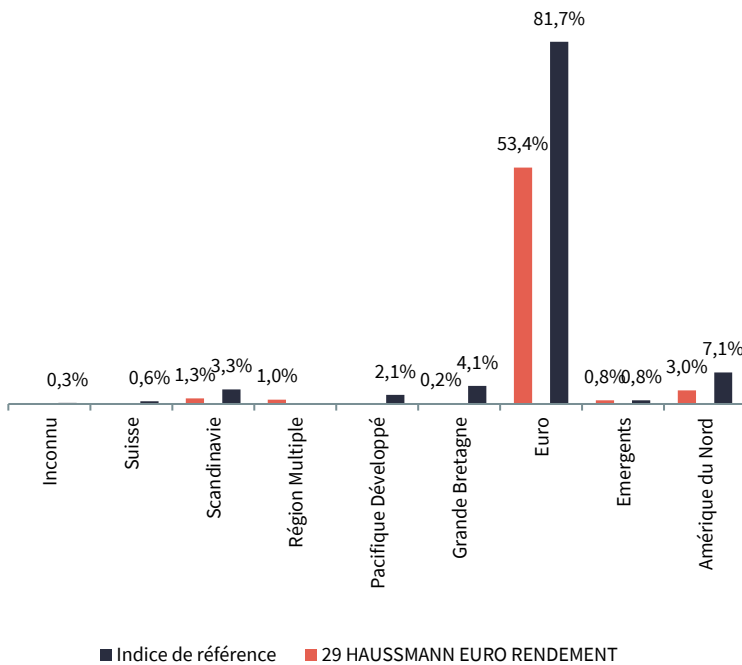
COMPOSITION PAR CLASSES D'ACTIFS (%)



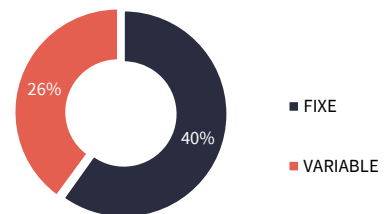
PRINCIPALES POSITIONS

5 Principales positions actions	Poids
HERMES INTERNATIONAL	0,82%
ALSTOM	0,70%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	0,69%
DASSAULT SYSTEMES	0,66%
EQUINOR ASA	0,60%
5 Principales positions obligations	Poids
SUEZ VAR PERP	2,06%
ENEL SPA VAR 24/11/2081	1,60%
GROUPAMA SA VAR PERPETUAL	1,52%
IBERDROLA INTL BV VAR PERP	1,46%
TIM SPA 2.875% 28/01/2026	1,34%

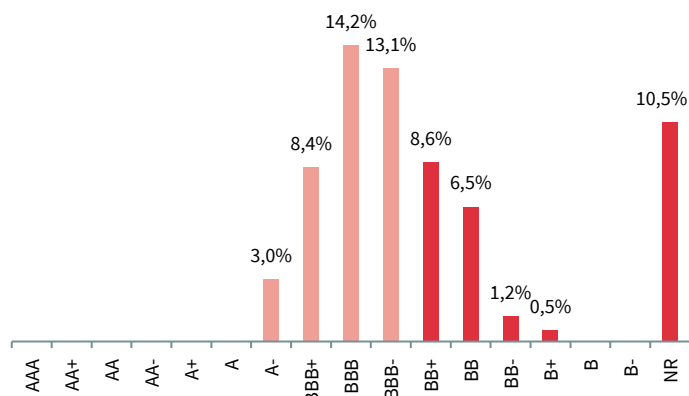
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE TAUX : 59,67 %



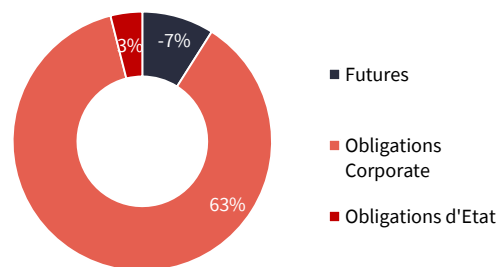
RÉPARTITION TYPE COUPONS CORPORATES : 66,21 %



RÉPARTITION OBLIG. CORP. PAR NOTATION : 66,21 %



RÉPARTITION TAUX PAR TYPOLOGIE D'EMETTEUR : 59,67 %



Critères extra-financiers

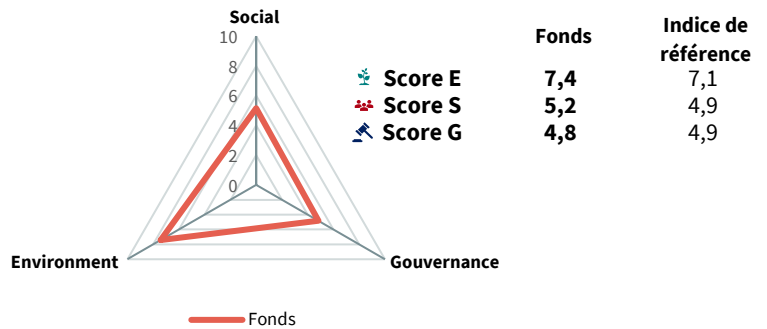
INDICATEURS ESG

	Fonds	Indice de référence
Score ESG	6,7	6,7
Couverture de la notation (nb/%)	126 / 83.3%	877 / 47.8%
Note ESG	AA	AA
Empreinte carbone (tonnes de CO2 / M€ de Chiffre d'affaires)	134,1	165,5
Couverture de la notation (nb/%)	127 / 84.4%	881 / 47.9%

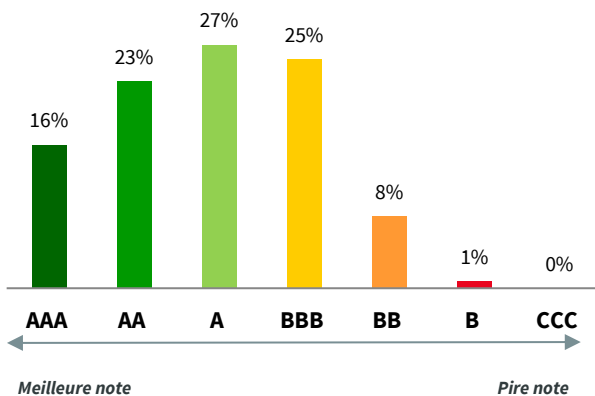


Une tonne de CO2 c'est 1 aller-retour Paris/New York pour une personne

SCORE ESG DÉTAILLÉ



RÉPARTITION DES NOTES ESG DU FONDS



SECTEURS CONTROVERSÉS

Exclusion des émetteurs ayant 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 : indique des litiges moins importants ou que rien n'est à signaler.
 Jaune : indique un litige qui mérite d'être signalé.
 Orange : indique un ou plusieurs litiges sévères récents et qui toujours d'actualité.
 Rouge : indique un ou plusieurs litiges sévères

LES 5 PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS À L'IMPACT DURABLE

	% de revenus durables	Poids dans le fonds
ALSTOM SA	94%	0,72%
SUEZ SA	97%	1,27%
MERCIALYS SA	67%	0,66%
INMOBILIARIA COLONIAL SOCIMI SA	167%	1,24%
WIENERBERGER AG	54%	1,25%

INDICATEURS D'IMPACT



5% Revenus des solutions à impact durable
 Indice de référence : 1,9%



63% Membres indépendants au Conseil d'Administration
 Indice de référence : 37,7%



32% Femmes au Conseil d'Administration
 Indice de référence : 16,5%



0% Controverses Droits Humains
 Indice de référence : 0,0%

29 HAUSSMANN EURO RENDEMENT

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 chaque entreprise, 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.

Note	CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
Score	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 MSCI 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 et 2, produites par les sociétés détenues en portefeuille.

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.

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 pour l'Investisseur (DICI) en vigueur, disponible sur simple demande auprès de votre conseiller, sur le site www.sgfundsolutions.com 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 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 disponibles sur le site de SG 29 Haussmann : <https://sg29haussmann.societegenerale.fr/fr/>


CONTROVERSES

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 très sévère.

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 environnementaux du monde. L'impact positif est calculé, comme une moyenne pondérée, sur les revenus générés dans les thématiques liés au changement climatique : Gestion de la pollution, immobilier durable, efficacité de l'énergie, énergies alternatives, eau et agriculture durable.

COUVERTURE

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 choisis par la société de gestion.