

29 HAUSSMANN EURO RENDEMENT

Rapport mensuel

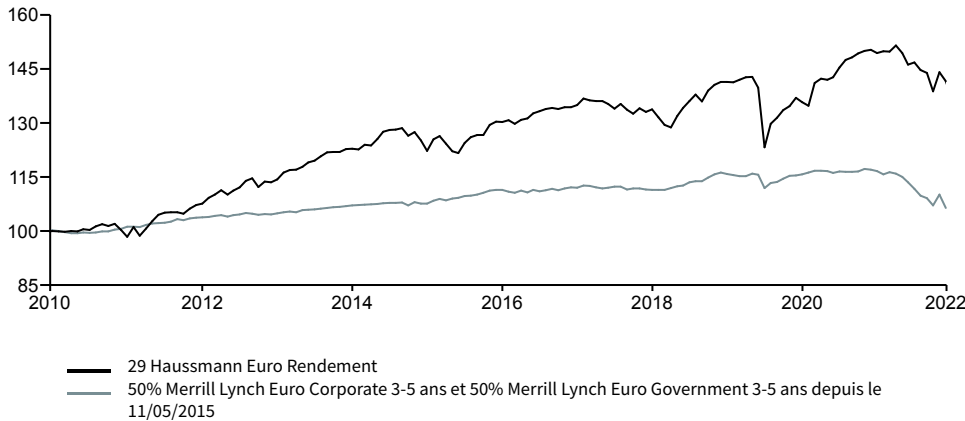


OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion du FCP est, sur la durée de placement recommandée supérieure à 5 ans, la recherche de performance en s'exposant aux marchés internationaux de taux et d'actions. Cette gestion est mise en oeuvre de façon discrétionnaire au sein de l'OPCVM. La sélection des valeurs conjugue à la fois recherche de performance financière et prise en compte des enjeux de développement durable. Les décisions d'investissement intègrent à la fois des critères financiers et extra-financiers. La prise en compte des critères de responsabilité environnementale, sociale et de gouvernance de l'entreprise (ESG) dans la sélection de titres vise à évaluer la capacité des entreprises à transformer les enjeux du développement durable en vecteurs de performance. Le FCP promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement SFDR.

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

GRAPHIQUE DE PERFORMANCES (base 100)



PERFORMANCES

| Performances cumulées | 1 mois | Depuis le début de l'année | 1 an | 3 ans* | 5 ans* | Depuis lancement* |
|-----------------------|--------|----------------------------|--------|--------|--------|-------------------|
| Fonds | -3,47% | -9,79% | -8,52% | -1,15% | 0,23% | 2,63% |
| Benchmark | - | - | - | - | - | - |

| Performances calendaires | 2021 | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 |
|--------------------------|--------|--------|--------|--------|-------|
| Fonds | 6,44% | -0,27% | 10,77% | -5,35% | 3,95% |
| Benchmark | -0,68% | 1,34% | 2,94% | -0,22% | 0,84% |

* Performance annualisée

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

DONNÉES DE RISQUE

| | Volatilité | | | Perte maximum | Période de recouvrement (années) |
|------------------|------------|-------|-------|---------------|----------------------------------|
| | 1 an | 3 ans | 5 ans | | |
| Fonds | 7,11% | 9,49% | 7,78% | -18,70% | 12 |
| Benchmark | - | - | - | -11,90% | - |

COMMENTAIRES DE GESTION

Le fonds enregistre une baisse de 3.47% sur le mois. Les actifs risqués ont été fortement pénalisés avec le recul de 9.22% du marché action américaine et de 6.28% du marché européen. Les marchés obligataires, ont connu une forte hausse des taux d'intérêts. Les taux longs allemands passent ainsi de 1.54%. Les taux à 10 ans américain gagnent quant à eux 64 pb en passant de 3.19% à 3.83%. Ceci se traduit par une très forte dégradation de la performance des indices obligataires affichant une baisse de 16.8% pour l'indice ICE BofA ML Euro Government Bond et -15.06% pour l'indice ICE BOFA ML Euro Corporate depuis le début de l'année. Au sein de la poche Obligataire, la gestion a profité du contexte de hausse des taux pour investir sur le marché primaire et ainsi bénéficier de rendements très attractifs. Le fonds a ainsi participé à une nouvelle émission de Coface et un titre hybride KPN, tous deux affichant plus de 6% de rendement. La gestion a également initié une position auprès de l'émetteur Investment Grade Electrolux qui offre un rendement de 4.2% pour 4 années de vie. La poche Obligataire est ainsi portée à 60.4%. Concernant la poche action, la gestion a renforcé Sanofi Merck, Mowi et Union Pacific et réduit des valeurs du luxe comme Hermes, LVMH et Kering, ainsi que des valeurs comme Roche Nestle, et Barry Callebaut. Au global, le portefeuille d'actions reste investi dans des entreprises large cap, en zone euro (55%). Cette poche représente 15% du portefeuille mais fait l'objet d'une couverture partielle portant l'exposition finale du fonds au actions à 9%. La composante Produits Structurés a été de facto réduite avec l'arrivée à maturité de certains produits qui n'ont pas été redéployés, au profit de la poche obligataire et est de 12.6% de l'allocation. La poche de liquidité est stable et représente 5% de l'allocation. La sensibilité nette du portefeuille reste modérée à près de 2.8% et le fonds affiche un taux de portage de 6.0% minimum jusqu'à sa maturité.

SEPTEMBRE 2022

| | |
|--------------------------------|-----------|
| PART CAPITALISATION EUR | VL |
| FR0010902726 | 1366,41 |
| Actifs nets | 989,75 M€ |

Niveau de risque et de rendement UCITS (1)



Date de lancement

17 septembre 2010

Forme juridique

Fonds commun de placement de droit français

Société de gestion

SG 29 Haussmann

Nom du gérant

Valéry Nkake

Dépositaire/Conservateur

Société Générale S.A.

Type d'investisseur

Tout investisseur

Devise de la part

EUR

Valorisation/Souscription/Rachat

Quotidien

Valeur liquidative d'origine

1000 EUR

Souscription minimum

1 millième de part

Droits d'entrée

5%

Droits de sortie

Aucun

Frais de gestion

1,00%

Frais courants

1,12%

Benchmark (indice de référence)

50% Merrill Lynch Euro Corporate, 3-5 ans et 50% Merrill Lynch Euro Government 3-5 ans

Éligibilité

Assurance-Vie
Comptes titres ordinaire

Autres parts disponibles

| Part | ISIN | VL |
|-------------|--------------|---------|
| INSTIT. EUR | FR0013228335 | 1067,21 |

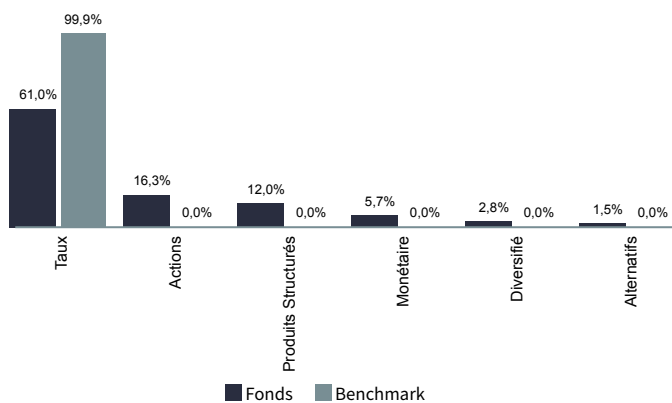
(1) Échelle de risque allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé); le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

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 :

www.sg29haussmann.societegenerale.fr

Critères financiers

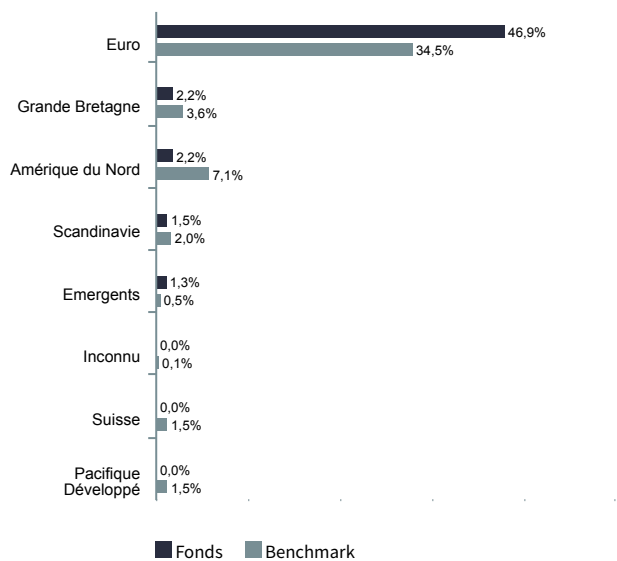
RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS



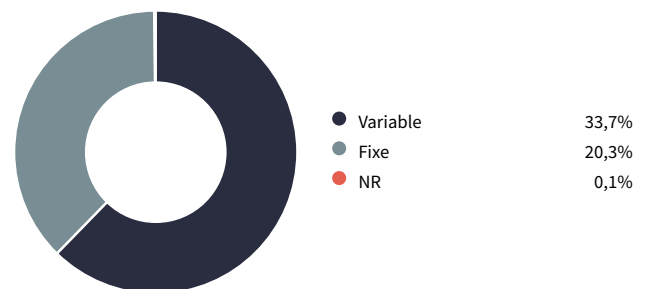
PRINCIPALES POSITIONS

| 5 principales positions actions | Poids |
|-------------------------------------|-------|
| ALPHABET INC SHS C | 0,8% |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | 0,7% |
| MICROSOFT CORP | 0,6% |
| AIR LIQUIDE | 0,6% |
| APPLE INC | 0,6% |
| 5 principales positions obligations | Poids |
| IBERDROLA INTL BV VAR PERP | 1,4% |
| GROUPAMA SA VAR PERPETUAL | 1,3% |
| ENEL SPA VAR 24/11/2081 | 1,3% |
| GENERALI FINANCE BV TF/TV PERPETUAL | 1,1% |
| SUEZ VAR PERP | 1,1% |

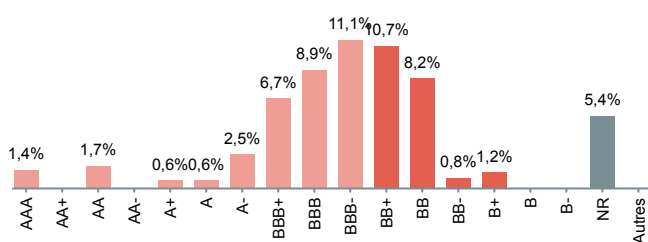
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



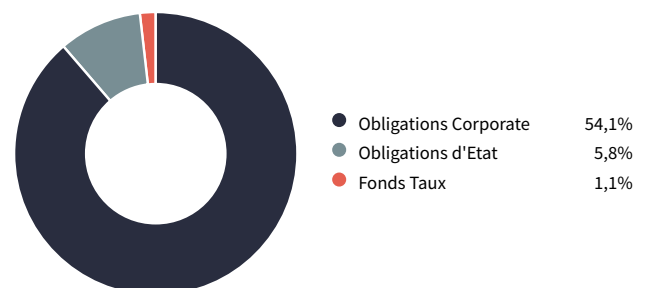
RÉPARTITION TYPE COUPONS CORPORATES



RÉPARTITION OBLIGATION PAR NOTATION



RÉPARTITION TAUX PAR TYPOLOGIE D'EMETTEUR



Critères extra-financiers

INDICATEURS ESG

| | Fonds | Benchmark |
|-----------------------------------|--------|-----------|
| Score ESG | 7,5 | 6,6 |
| Couverture de la notation ESG | 80,20% | 96,70% |
| Note ESG | AA | A |
| Empreinte carbone | 181,3 | 135,1 |
| Couverture de l'empreinte carbone | 74,80% | 47,30% |

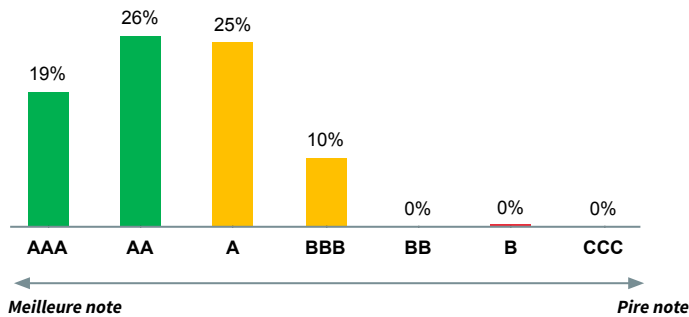


Une tonne de CO2 c'est un aller-retour Paris-New-York

SCORE ESG

| | Fonds | Benchmark |
|---------------------|-------|-----------|
| Score Environnement | 7,3 | 5,9 |
| Score Social | 5,7 | 6,5 |
| Score Gouvernance | 5,9 | 6,4 |

RÉPARTITION PAR NOTES ESG

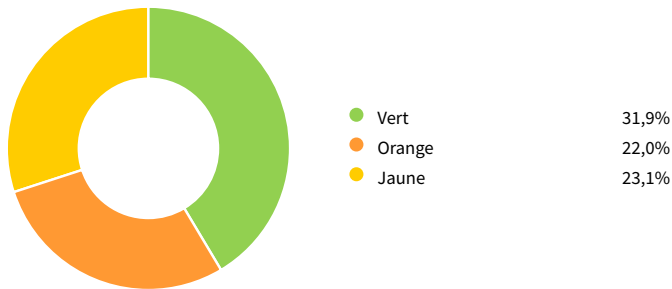


SECTEURS CONTROVERSÉS

Exclusion des émetteurs avec 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



PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS À L'IMPACT DURABLE

| | % de revenus durables | Poids dans le fonds |
|---------------------------------------------|-----------------------|---------------------|
| EDP - ENERGIAS DE PORTUGAL SA | 38,7% | 0,9% |
| WIENERBERGER AG | 55,0% | 0,5% |
| DASSAULT SYSTEMES SE | 35,2% | 0,2% |
| INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORPORATION | 35,2% | 0,2% |
| ALSTOM SA | 93,6% | 0,1% |

INDICATEURS D'IMPACT

| | | |
|---------------|--|------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Environmental | | 3% Revenus des solutions à impact durable Benchmark: 2,3% 97,4%/100,0% |
| Gouvernance | | 81% Membres indépendants au Conseil d'administration Benchmark: 82,4% 73,2%/45,5% |

| | | |
|----------------|--|----------------------------------------------------------------------------------|
| Social | | 42% Femmes au Conseil d'Administration Benchmark: 37,9% 73,8%/47,0% |
| Droits humains | | 0% Controverses Droits Humains Benchmark: 0,0% 77,0%/48,2% |

Le calcul des scores ESG et des indicateurs d'impacts sont réalisés sur la seule poche éligible (hors liquidités et titres de créances publics).

Couverture de la notation fonds/indice (%)

Les données de cette page proviennent de source MSCI

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.

| Lettre | CCC | B | BB | BBB | A | AA | AAA |
|--------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|
| Note | 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


CONTROVERSE

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 sévère.

L'indicateur de controverse se traduit en note de controverse :

Rouge 0 - Orange 1 - Jaune 2 à 4 - Vert 5 à 10

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 sociaux et environnementaux du monde. Il est calculé comme une moyenne pondérée, en utilisant les pondérations du portefeuille ou de l'indice et le pourcentage de chaque émetteur sur les revenus générés par Sustainable Impact Solutions. Pour être éligible à la contribution, un émetteur doit respecter des normes ESG minimales.

COUVERTURE MSCI

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.

- Revenus des solutions à impact durable : reflète la mesure dans laquelle les revenus des entreprises contribuent à résoudre les grands défis environnementaux du monde
- Membres indépendants au Conseil d'Administration : présence de personnes indépendantes au sein des conseils
- Femmes au conseil d'administration : présence de femmes au sein des conseils

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/>