

29 HAUSSMANN SÉLECTION FRANCE

Rapport mensuel

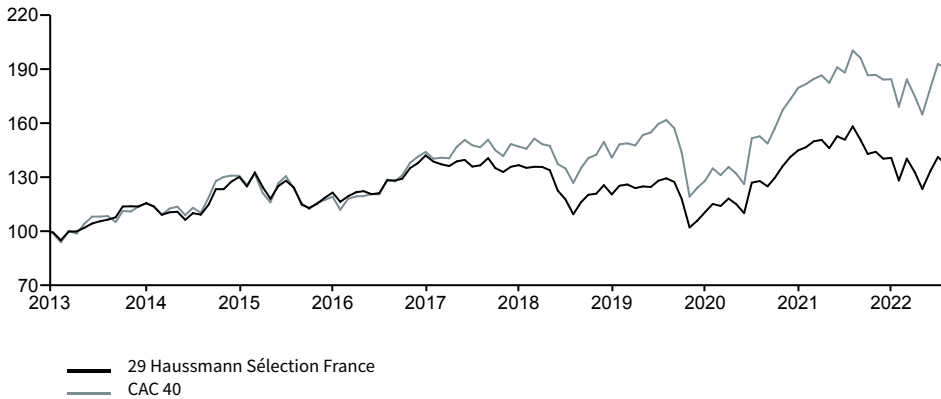


OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion du FCP est d'optimiser sa performance, sur la durée de placement recommandée de cinq ans, par un placement à dominante actions, investi principalement en actions françaises. 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	-2,85%	-13,26%	-13,26%	1,98%	0,09%	3,35%
Benchmark	-1,21%	-4,84%	-4,84%	5,61%	5,37%	6,93%

Performances calendaires	2022	2021	2020	2019	2018
Fonds	-13,26%	23,63%	-1,10%	18,11%	-19,81%
Benchmark	-4,84%	31,08%	-5,57%	27,45%	-13,46%

* 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	20,84%	19,38%	16,75%	-38,70%	14
Benchmark	20,16%	22,06%	18,84%	-38,60%	12

COMMENTAIRES DE GESTION

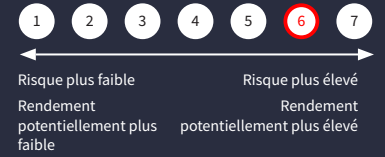
La hausse du Stoxx 600 sur les 2 derniers mois aura été interrompue avant la fin de l'année. M.Powell est venu gâcher la fête. Sa hausse des taux de 50bps était attendue, mais le message qu'il a tenu a refroidi les investisseurs. Pour la Fed, le travail n'est pas encore terminé et elle estime toujours que les risques inflationnistes sont orientés à la hausse du fait d'un marché du travail trop résistant à son goût. Le marché en a pris acte et a perdu 4% sur 2 séances. Le Stoxx 600 finit le mois de décembre en baisse de 3,44%. Au niveau des secteurs, les financières ont le mieux performé en décembre avec la Banque (+0,05%) et l'Assurance (-0,25%). La Technologie (-7,25%) et l'auto (-6,06%) finissent aux deux dernières places. Les marchés US ont également particulièrement souffert cette année avec des actions et obligations en baisse à 2 chiffres (-19,2% pour le S&P et -12,4% pour le marché obligataire), faisant de cette année la plus difficile en termes de performances depuis 2010. Sur le front économique, la dégradation commencé le mois précédent sur les US et la Chine s'est poursuivie en décembre, notamment en Chine avec une baisse brutale des chiffres publiés, expliquée en grande partie par l'impact du Covid sur les entreprises. Les US et la Chine finissent l'année avec un « indicateur de bonne surprise » en territoire négatif tandis que l'Europe résiste. Au niveau de l'inflation, sans grande surprise, les données chinoises étaient inférieures aux attentes. Cela contraste avec le reste du monde qui continue de souffrir de données plus inflationnistes que prévu. Dans ce contexte, les taux 10 ans US ont progressé de 27bps en décembre, passant de 3,6% à 3,87% (+224bps sur l'année). En Allemagne, la hausse a été de près de 60bps à 2,56% (+268bps sur l'année). Sur le front géopolitique, le conflit russo-ukrainien est toujours en cours. Les ministres européens de l'Energie veulent mettre en place un plafonnement des prix du gaz dès que les prix observés sur le TFF (indice de référence européen) atteindront 180€/MWh durant 3 jours. La Russie empêchera la vente de son pétrole aux pays utilisant le plafond de 60 \$/baril établi récemment par l'UE, le G7 et l'Australie. La Chine a poursuivi l'allègement des mesures Covid avec une autorisation de certains cas positifs au Covid à effectuer leur quarantaine à domicile et un assouplissement des conditions d'entrée des voyageurs étrangers en 2023.

DÉCEMBRE 2022

PART CAPITALISATION EUR VL
FR0011443233 1372,91

Actifs nets 151,06 M€

Niveau de risque et de rendement UCITS (1)



Date de lancement

17 mai 2013

Forme juridique

Fonds commun de placement de droit français

Société de gestion

SG 29 Haussmann

Nom du gérant

Yves Bonn

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

1%

Droits de sortie

Aucun

Frais de gestion

2,00%

Frais courants

2,08%

Benchmark (indice de référence)

CAC 40

Indice de référence en net dividendes réinvestis

Éligibilité

Assurance-Vie

Comptes titres ordinaire

PEA

Autres parts disponibles

Part	ISIN	VL
DISTRIBUTION EUR	FR0007057435	1877,76
INSTIT. EUR	FR0013440906	1127,57

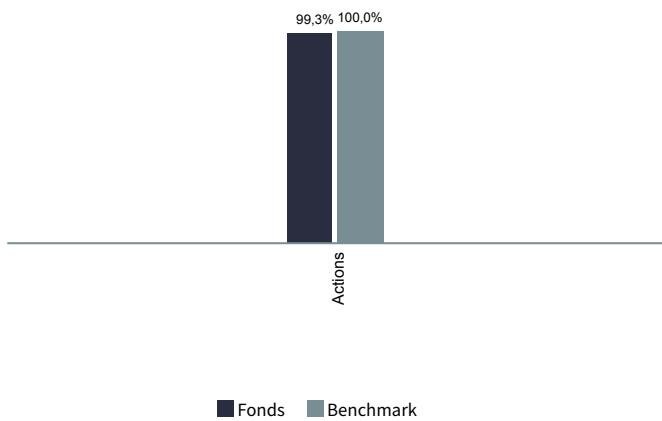
(1) Échelle de risque allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé); le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

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

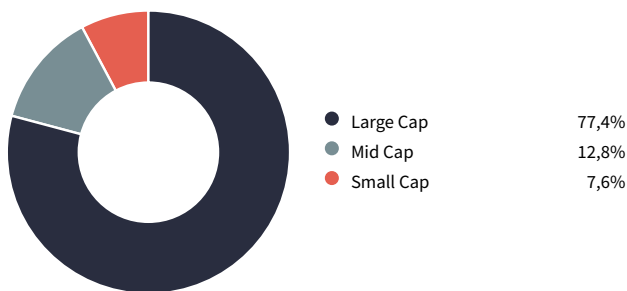
RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS



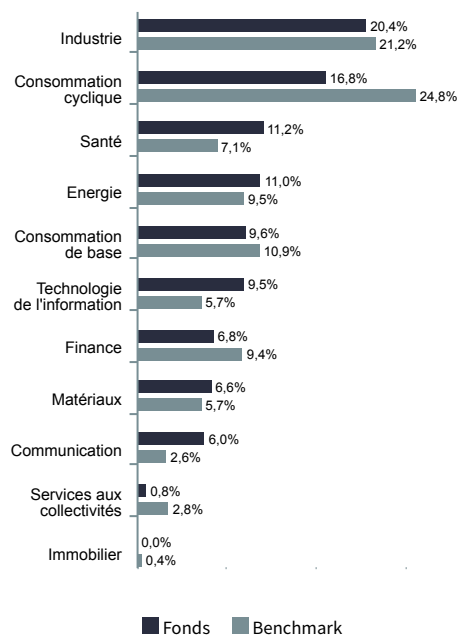
10 PRINCIPALES POSITIONS GLOBALES

Nom	Poids
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	8,1%
TOTAL ENERGIES SE	7,8%
AIR LIQUIDE	4,8%
HERMES INTERNATIONAL	4,8%
SANOFI	4,5%
LOREAL SA	4,2%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	3,7%
AIRBUS BR BEARER SHS	2,9%
VINCI SA	2,7%
BNP PARIBAS	2,3%

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



RÉPARTITION SECTORIELLE ACTIONS



Critères extra-financiers

INDICATEURS ESG

	Fonds	Benchmark
Score ESG	73,3	74,7
Couverture de la notation ESG	93,20%	100,00%
Empreinte carbone	136,2	150,2
Couverture de l'empreinte carbone	81,50%	92,80%



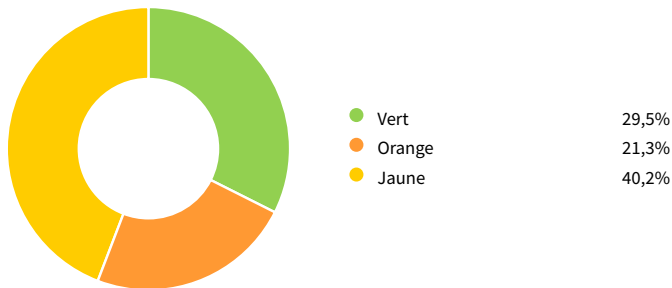
Une tonne de CO2 c'est un aller-retour Paris-New-York

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
SCHNEIDER ELECTRIC SE	28,5%	3,7%
DASSAULT SYSTEMES SE	35,2%	1,2%
ALSTOM SA	93,6%	0,6%
DR ING HC F PORSCHE AKTIENGESELLSCHAFT	41,4%	0,3%
WAGA ENERGY SA	99,7%	0,2%

INDICATEURS D'IMPACT

Environmental	4% Revenus des solutions à impact durable Benchmark: 5,2% 100,0%/100,0%
Gouvernance	77% Membres indépendants au Conseil d'administration Benchmark: 80,2% 91,0%/100,0%

Social	45% Pérénnité de l'emploi Benchmark: 45,1% 91,9%/100,0%
Droits humains	0% Controverses Droits Humains Benchmark: 0,0% 91,0%/100,0%

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 de Ethifinance 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. Chaque pilier est noté sur une échelle de 0 à 100.

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
- Entreprises ayant subi des plans de licenciements importants : licenciements importants (> 1 000 employés ou 10 % de la main-d'œuvre) au cours des trois dernières années.
- Femmes au conseil d'administration : présence de femmes au sein des conseils
- Controverses Droits Humains : controverse très sévère en termes de droits humains.

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 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 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/>