

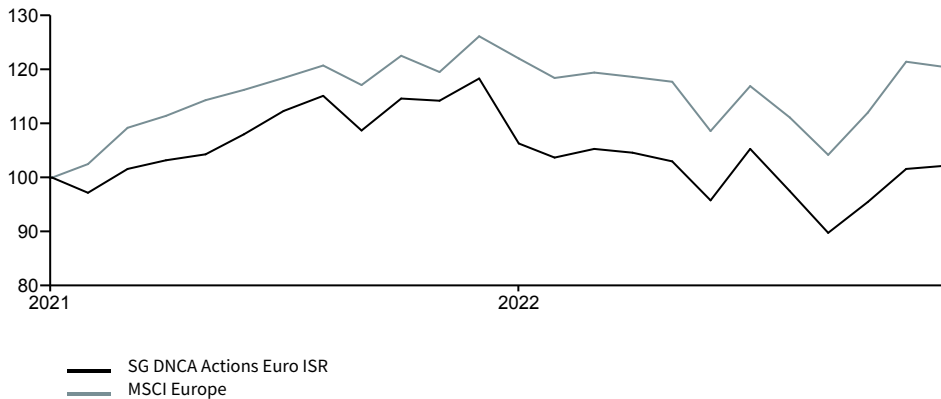


OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion du FCP est de réaliser une performance supérieure à l'évolution de l'indice « MSCI EMU Net Total Return Index » (dividendes nets réinvestis), sur la durée de placement recommandée de 5 ans, au moyen d'une sélection des valeurs en portefeuille combinant des critères d'analyse financière et extra-financière relatifs à la responsabilité d'entreprise. 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	0,66%	-13,57%	-13,57%	-	-	1,17%
Benchmark	-0,82%	-4,53%	-4,53%	-	-	10,14%

Performances calendaires	2022	2021	2020	2019	2018
Fonds	-13,57%	-	-	-	-
Benchmark	-4,53%	-	-	-	-

* 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	22,12%	-	-	-25,60%	-
Benchmark	18,93%	-	-	-19,50%	-

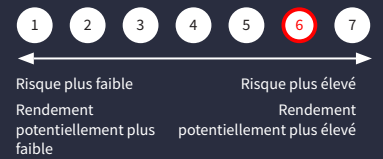
COMMENTAIRES DE GESTION

L'année a été difficile pour les marchés actions. Guerre entre la Russie et l'Ukraine, retour de l'inflation à des niveaux records, durcissement inédit des politiques monétaires des banques centrales, crise énergétique en Europe, tous ces facteurs ont précipité la baisse des indices boursiers, sans parler des marchés obligataires, victimes d'une chute historique. Pour 2023, la stratégie du fonds reste orientée vers la recherche de sociétés ou de secteurs dont la perception par les investisseurs est en train d'évoluer positivement. C'est dans ce changement de statut boursier que se trouvent, d'après nous, les meilleures opportunités de revalorisation. Dernièrement, le fonds a réduit son exposition au secteur du pétrole et du gaz ainsi qu'à la Défense. La transition énergétique reste une thématique importante du fonds, à travers son exposition à la rénovation énergétique, à l'électrification et à la décarbonation de l'industrie chimique et pétrolière. La sensibilité au cycle économique de ces sociétés les a, pour la plupart, pénalisées en 2022 alors que nous estimons que la dynamique de croissance durable de leurs marchés n'a fait que de se renforcer. Enfin, les financières demeurent un axe important d'investissement. L'inflation nous semble avoir atteint son sommet dans un contexte généralisé de baisse des matières premières. L'Europe pourrait ne pas connaître le déclin industriel qu'on lui promettait. La résistance des économies mondiales aux chocs, et particulièrement les Etats-Unis, laisse la porte ouverte à un atterrissage en douceur. Dans ce contexte, le fonds conserve un biais Value et cyclique, certains segments de marché valorisant déjà des scénarios qui nous paraissent trop négatifs (automobile, construction, banques). Les multiples de valorisation du fonds sont proches de leurs plus bas historiques et offrent, selon nous, une opportunité de revalorisation importante si ce scénario de « soft landing » se matérialisait.

DÉCEMBRE 2022

PART CAPITALISATION EUR	VL
FR0013535481	102,25
Actifs nets	42,62 M€

Niveau de risque et de rendement UCITS (1)



Date de lancement

29 janvier 2021

Forme juridique

Fonds commun de placement de droit français

Société de gestion

SG 29 Haussmann

Société de gestion en délégation

DNCA Finance

Dépositaire/Conservateur

Société Générale S.A.

Type d'investisseur

Tout investisseur

Devise de la part

EUR

Valorisation/Souscription/Rachat

Quotidien

Valeur liquidative d'origine

100 EUR

Souscription minimum

1 millième de part

Droits d'entrée

2%

Droits de sortie

Aucun

Frais de gestion

2,20%

Frais courants

1,94%

Benchmark (indice de référence)

MSCI EMU

Indice de référence en net dividendes réinvestis

Éligibilité

Assurance-Vie

Comptes titres ordinaire

PEA

(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

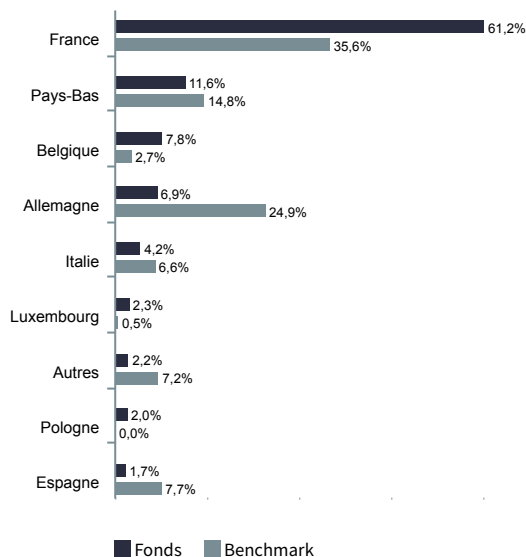
STATISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Capitalisation moyenne (M€)	38398
Nombre de positions	43
PER 2021	9
Rendement du dividende	3,9%

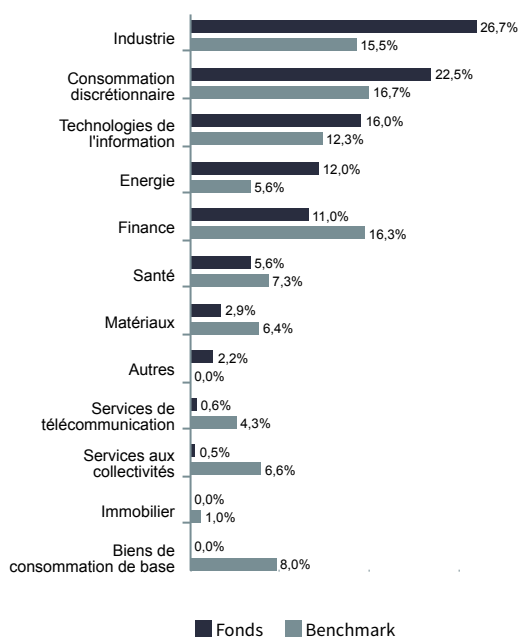
10 PRINCIPALES POSITIONS GLOBALES

Nom	Poids	Secteur	Pays
D'IETIEN GROUP	7,9%	Consommation discrétionnaire	Belgique
STELLANTIS NV	5,3%	Consommation discrétionnaire	Pays-Bas
SANOFI	5,1%	Santé	France
TOTALENERGIES SE	5,1%	Energie	France
AIRBUS SE	4,5%	Industrie	France
STMICROELECTRONICS NV	4,4%	Technologies de l'information	Pays-Bas
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	3,8%	Industrie	France
ALTEN SA	3,8%	Technologies de l'information	France
SIXT SE	3,7%	Industrie	Allemagne
EURAZEO SE	3,6%	Finance	France

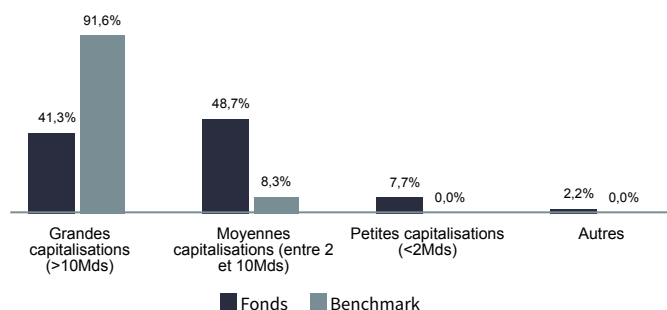
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ACTIONS



RÉPARTITION SECTORIELLE ACTIONS



RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



Critères extra-financiers

INDICATEURS ESG

	Fonds	Benchmark
Score ESG	7,0	7,9
Couverture de la notation ESG	93,50%	99,40%
Note ESG	A	AA
Empreinte carbone	66,2	115,0
Couverture de l'empreinte carbone	93,50%	99,40%

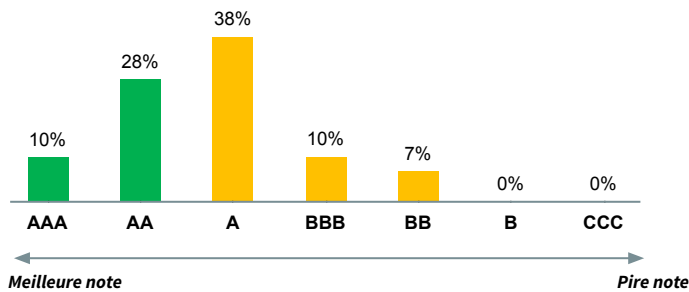


Une tonne de CO2 c'est un aller-retour Paris-New-York

SCORE ESG

	Fonds	Benchmark
Score Environnement	6,3	6,9
Score Social	5,3	5,5
Score Gouvernance	5,8	6,3

RÉPARTITION PAR NOTES ESG

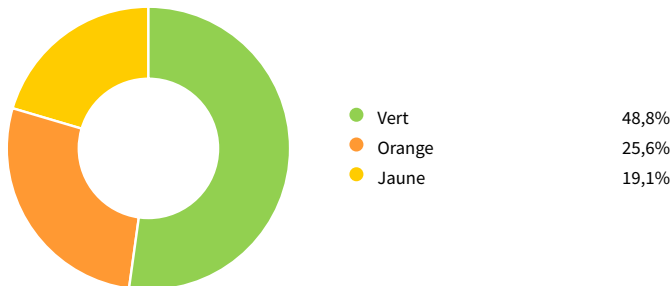


SECTEURS CONTROVERSÉS

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	2,00%

RÉPARTITION DES INDICATEURS DE CONTROVERSES DU FONDS



PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS À L'IMPACT DURABLE

	% de revenus durables	Poids dans le fonds
TOTALENERGIES SE	8,4%	4,9%
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	16,0%	4,0%
MAIRE TECNIMONT SPA	11,4%	1,5%
SOPRA STERIA GROUP SA	9,3%	0,8%
ENEL - SPA	12,5%	0,5%

INDICATEURS D'IMPACT

Environmental		4% Revenus des solutions à impact durable Benchmark: 4,2% 100,0%/100,0%
Gouvernance		79% Membres indépendants au Conseil d'administration Benchmark: 83,6% 93,5%/99,4%

Social		40% Femmes au Conseil d'Administration Benchmark: 40,0% 93,5%/99,4%
Droits humains		0% Controverses Droits Humains Benchmark: 0,0% 93,5%/99,4%

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 et DNCA.

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

Les différents indicateurs provenant de MSCI et Trucost peuvent ne pas couvrir de façon systématique la totalité des émetteurs, il est ainsi important d'afficher le taux de couverture pour appréhender la notation. Sur ce document est affiché le pourcentage 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/>