

SG BLACKROCK ACTIONS EMERGENTS ISR

Rapport mensuel

OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion du fonds est identique à celui du fonds maître, Moorea Sustainable Emerging Markets Equity – Part SE (Code ISIN : LU2439365607). Rappel de l'objectif du fonds maître : Le compartiment Moorea Fund - Sustainable Emerging Markets Equity vise à fournir une appréciation du capital à long terme sur un cycle (5 ans) par le biais d'investissements dans un portefeuille diversifié et durable d'actions des marchés émergents, renforcé par une allocation stratégique d'actions domestiques chinoises (Actions A). Le processus de sélection des émetteurs combine des critères financiers et extra-financiers, y compris des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG), afin de répondre aux défis à long terme du développement durable, tout en délivrant une performance financière. La performance du fonds nourricier diffèrera de celle du fonds maître essentiellement du fait de ses propres frais de gestion.

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

GRAPHIQUE DE PERFORMANCES (base 100)

PERFORMANCES

DONNÉES DE RISQUE

Cette part a été créée il y a moins d'un an, il n'y a donc pas assez de données historiques pour fournir une indication significative de sa performance aux investisseurs.

COMMENTAIRES DE GESTION

Le portefeuille a surperformé son indice de référence, l'indice MSCI Emerging Markets, en octobre. Notre surpondération et notre sélection de titres au Mexique et au Brésil, ainsi que notre sélection de titres en Corée, ont été parmi les principaux contributeurs au cours du mois. En revanche, notre sous-pondération en Inde et en Arabie Saoudite et notre sélection de titres à Taïwan ont été parmi les plus grands détracteurs au cours du mois. Grupo Financiero Banorte, la deuxième plus grande banque du Mexique, a été le principal contributeur au cours du mois, grâce aux excellents résultats du troisième trimestre 2022. Le revenu net a fortement augmenté par rapport au trimestre précédent et par rapport à l'année précédente, en raison d'une forte augmentation des marges nettes, grâce à la sensibilité aux taux. Samsung SDI, la société coréenne de batteries, a été un autre contributeur de premier plan, car les résultats du T3 2022 ont battu de 19 % les bénéfices d'exploitation et ont vu une expansion des marges. Longfor a été le principal détracteur au cours du mois. Outre la sous-performance du secteur immobilier, Longfor a également souffert de l'annonce, le 28 octobre, de la démission de sa présidente, Mme Wu, pour des "raisons de santé et d'âge". Alibaba, le géant chinois du commerce électronique, a également nuï à la performance relative, le titre ayant chuté en raison d'un sentiment mitigé envers les valeurs technologiques chinoises offshore et ADR. Nous sommes surpondérés au Mexique, au Brésil et aux Émirats arabes unis et maintenons une exposition à un ensemble de positions Pan-GEM. En revanche, nos principales sous-pondérations sont Taïwan, la Chine et l'Arabie saoudite. Au niveau sectoriel, nous sommes surpondérés dans les secteurs de la finance, de la santé et des biens de consommation de base, mais sous-pondérés dans les secteurs des matériaux, de l'énergie et des services de communication. Le portefeuille a terminé la période avec 6,6 % d'actions chinoises. L'exposition totale à la Chine est de 22,4%, soit une sous-pondération de 4,5% par rapport à son indice de référence.

OCTOBRE 2022

	VL
FR00140097C3	97,35
Actifs nets	0,39 M€

Niveau de risque et de rendement UCITS (1)



Date de lancement

13 octobre 2022

Forme juridique

Fonds commun de placement de droit français

Société de gestion

SG 29 Haussmann

Dépositaire/Conservateur

Société Générale

Devise de la part

EUR

Valorisation/Souscription/Rachat

Quotidien

Souscription minimum

1 millième de part

Droits d'entrée

2%

Droits de sortie

Aucun

Frais de gestion

1,30%

Frais courants

2,05%

Benchmark (indice de référence)

MSCI EM NR EUR

(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

