

# SG ECHIQUIER ACTIONS FRANCE DIVERSIFIÉ ISR

## Rapport mensuel



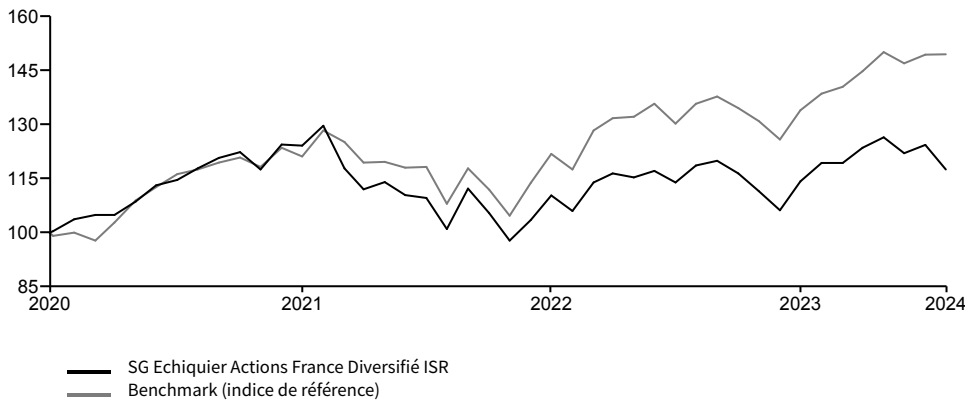
### OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

Le FCP est un fonds de gestion active via la sélection de titres ("stock picking"). Il investit en actions françaises de toutes capitalisations avec pour objectif d'offrir une performance supérieure à celle de l'indice CAC All Tradable Net TR sur un cycle de marché. La durée de placement recommandée est de 5 ans. Cet objectif est associé à une démarche de nature extra-financière, intégrant la prise en compte de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). L'objectif extra-financier est double. Par l'investissement dans des sociétés sélectionnées selon une approche « Best-in-Univers », l'objectif est d'investir dans des sociétés aux profils ESG de qualité, dont la majorité apportent des solutions concrètes aux enjeux du développement durable.

### HISTORIQUE DE PERFORMANCES

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

#### GRAPHIQUE DE PERFORMANCES (base 100)



### PERFORMANCES

Performances cumulées	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans*	5 ans*	Depuis lancement *
<b>Fonds</b>	-5,47%	-7,06%	-1,50%	-0,91%	-0,09%	-	4,59%
<b>Benchmark</b>	0,08%	-0,37%	7,94%	10,11%	8,35%	-	11,83%
<b>Ecart</b>	-5,55%	-6,68%	-9,44%	-11,02%	-8,44%	-	-7,24%

Performances calendaires	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Fonds</b>	12,54%	-18,19%	24,90%	-	-
<b>Benchmark</b>	17,80%	-8,36%	28,30%	-	-
<b>Ecart</b>	-5,26%	-9,83%	-3,40%	-	-

Source : SG 29 Haussmann

### DONNÉES DE RISQUE

	Volatilité			Perte maximum	Période de recouvrement (mois)
	1 an	3 ans	5 ans		
<b>Fonds</b>	14,37%	16,98%	-	-26,40%	-
<b>Benchmark</b>	10,71%	15,32%	-	-21,90%	5

Source : SG 29 Haussmann

Risque de perte en capital, Risque de change, Risque actions

JUIN 2024

PART CAPITALISATION EUR VL  
FR0013535549 117,49  
Actifs nets 47,02 M€

#### Indicateur synthétique de risque ISR



Rendement potentiellement plus faible / Rendement potentiellement plus élevé

#### SFDR

Art 8

#### Minimum d'investissement durable

10%

#### Date de lancement

01 décembre 2020

#### Forme juridique

Fonds commun de placement de droit français

#### Société de gestion

SG 29 Haussmann

#### Société de gestion en déléation

La Financière de l'Echiquier

#### 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

#### Coûts ponctuels

Coûts d'entrée 2,00%  
Coûts de sortie 0,00%

#### Coûts récurrents

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation 1,92%  
Frais de transaction 0,62%

#### Coûts accessoires

Frais de performance 0,00%

#### Benchmark (indice de référence)

CAC All Tradable  
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](http://www.sg29haussmann.societegenerale.fr)



## Critères financiers

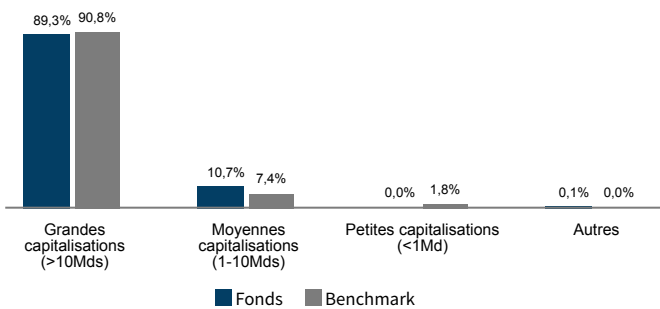
### STATISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Capitalisation moyenne (M€)	61,810.41
Nombre de positions	32
PER 2023	20.47
Rendement du dividende 2022	3

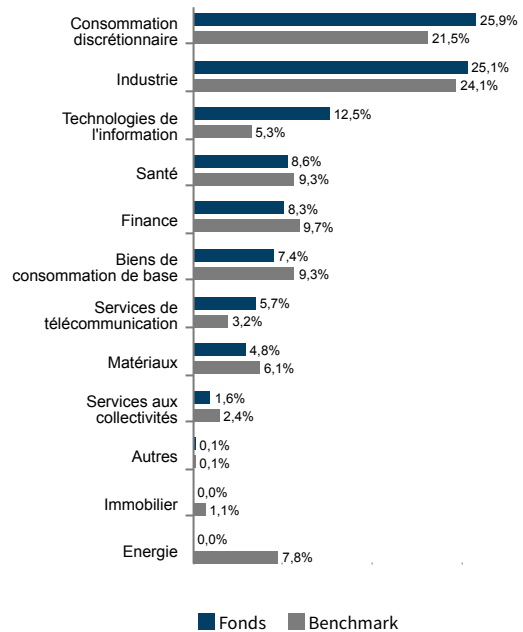
### 10 PRINCIPALES POSITIONS GLOBALES

Nom	Poids	Secteur	Pays
LVMH	8,3%	Consommation discrétionnaire	France
SCHNEIDER ELECTRIC	7,9%	Industrie	France
HERMES	6,0%	Consommation discrétionnaire	France
ESSILORLUXOTTICA	6,0%	Soins de santé	France
PUBLICIS	5,7%	Services de communication	France
L'OREAL	5,3%	Produits de première nécessité	France
AIR LIQUIDE	4,8%	Matériaux	France
LEGRAND	4,7%	Industrie	France
BNP PARIBAS	4,4%	Produits financiers	France
STMICROELECTRONICS	4,2%	Technologies de l'information	Pays-Bas

### RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



### RÉPARTITION SECTORIELLE ACTIONS



Source: SG 29 Haussmann

La pondération réelle, les allocations d'investissements et les rendements sont susceptibles de varier sur une période continue et peuvent ne pas être exactement les mêmes que ceux indiqués. Les investisseurs doivent comprendre les différentes classes d'actifs qui composent les allocations d'investissements car chaque classe d'actifs possède des types de risques spécifiques.

## Critères extra-financiers

### INDICATEURS ESG

	Fonds	Univers
<b>Note de qualité ESG*</b>	<b>7,7</b>	<b>8,1</b>
Couverture de la notation ESG	97,90%	100,00%
<b>Note ESG</b>	<b>AA</b>	<b>AA</b>
<b>Empreinte carbone (tonnes de CO2 / millions investis)</b>	<b>124,8</b>	<b>185,4</b>
Couverture de l'empreinte carbone	100,00%	99,00%

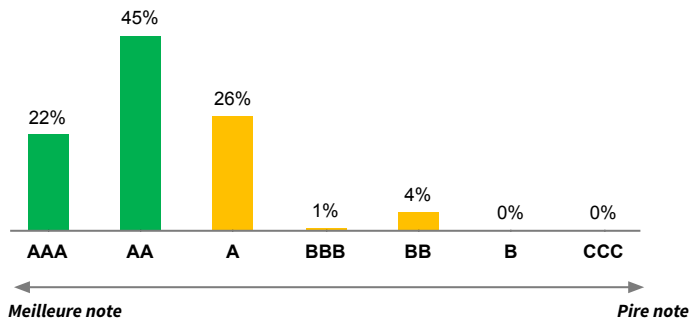


Une tonne de CO2 c'est un aller-retour Paris-New-York

### ENGAGEMENTS DURABLES

<b>Investissement durable</b>	<b>82.5</b>
Engagement	40%
<b>Taxonomie</b>	<b>0.0</b>
Engagement	0%

### 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%
Pétrole & Gaz	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	20,7%	7,9%
VINCI SA	14,4%	4,0%
DASSAULT SYSTEMES SE	35,4%	2,6%
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	15,6%	2,5%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	24,5%	1,6%

### INDICATEURS D'IMPACT



#### Revenus des solutions à impact durable

**5%** Univers: 7,2%  
Couverture MSCI (fonds/univers) 100,0%/100,0%

#### FS\_Entreprises ayant subi des plans de licenciements importants

**14%** Univers: 12,3%  
Couverture MSCI (fonds/univers) 100,0%/99,5%

#### FS\_Score de controverse ESG

**5%** Univers: 3,2%  
Couverture MSCI (fonds/univers) 100,0%/99,5%



#### Emetteurs exposés à de sérieuses controverses

**0%** Univers: 0,0%  
Couverture MSCI (fonds/univers) 97,9%/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

\*La note de qualité ESG de l'univers est retraité des 20% des moins bonnes notes ESG

## COMMENTAIRES DE GESTION

Les résultats des élections européennes et la dissolution qui a suivi ont été un moment de stress pour le marché français. Les *spreads* de taux des emprunts français ont grimpé entraînant des ventes des valeurs bancaires et des valeurs dites « *Small & MidCaps* ». Dans ce contexte le fonds baisse mais résiste assez bien par rapport à son indice de référence. Parmi les meilleurs contributeurs, on retrouve CAP GEMINI qui a bénéficié des commentaires de ACCENTURE qui suggèrent une stabilisation de la demande en service informatique qui ralentit depuis plusieurs trimestres. On retrouve aussi SANOFI et SODEXO qui profitent de leur statut de valeur défensive. Parmi les détracteurs on retrouve les petites valeurs comme SPIE, ELIS, WAVESTONE ou INTERPARFUMS. On retrouve aussi VINCI dont les concessions d'autoroutes pourraient souffrir de certaines mesures législatives en cas d'alternance politique. BNPPARIBAS souffre en raison de l'écartement des *spreads* de crédit. Nous avons allégé opportunément WAVESTONE. Nous avons également pris des profits sur LVMH, BIOMERIEUX ou DASSAULT SYSTEMES. Enfin nous avons renforcé nos positions en STMICROELECTRONICS, SPIE, ou SCHNEIDER ELECTRIC.

## GLOSSAIRE

### SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Le règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 concerne les informations à fournir en matière de développement durable dans le secteur des services financiers (dit règlement SFDR ou règlement Disclosure).

### TAXONOMIE

Le règlement (UE) 2020/852 du Parlement européen et du Conseil du 18 juin 2020 (dit règlement Taxonomy) établit un cadre pour faciliter l'investissement durable et modifiant le règlement (UE) 2019/2088.

### 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.

\*La note de qualité ESG de l'univers est retraitée des 20% des moins bonnes notes ESG

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 Trucost 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, 2 et une partie du champ 3 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. La référence à certains instruments financiers, le cas échéant, est donnée à titre d'illustration pour mettre en avant certaines valeurs présentes ou qui ont été présentes dans le portefeuille du fonds. Elle ne constitue pas une recommandation d'investissement dans ces instruments. Les informations sur les performances passées éventuellement reproduites dans le présent document 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 mais qui n'ont pas été certifiées de manière indépendante. Toutes les informations contenues dans ce document peuvent être modifiées sans préavis. Ce document ne contient pas toutes les informations nécessaires et suffisantes à la prise de décision d'investissement. Avant toute décision finale d'investissement dans le produit financier visé dans ce document, l'investisseur doit prendre connaissance de l'ensemble des informations contenues dans la documentation réglementaire du fonds, et notamment du Document d'Informations Clés (DIC) en vigueur, disponible sur simple demande auprès de votre conseiller, sur le <https://sg29haussmann.societegenerale.fr/fr/> et le site de l'AMF ( [HYPERLINK "http://www.amf-france.org"](http://www.amf-france.org) [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) ainsi que le prospectus en vigueur également disponible sur simple demande auprès de SG 29 Haussmann ou de votre conseiller. Nous vous invitons plus particulièrement à prendre connaissance des coûts et charges du fonds, qui ont une incidence négative sur sa performance, ainsi que 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 ainsi que ses préférences en matière de durabilité des produits financiers. En conséquence, SG 29 Haussmann ne peut en aucun cas être tenue responsable, directement ou indirectement, de toutes les conséquences, notamment financières, résultant d'opérations sur instruments financiers conclues sur la base de ce seul document qui ne se substitue pas aux documents réglementaires et aux documents d'informations périodiques du fonds. L'accès au fonds peut faire l'objet de restriction à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Il ne peut notamment être offert ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une « U.S. person » selon la définition de la réglementation américaine « Regulation S » et/ou FATCA. 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 au 29 Boulevard Haussmann, 75009 Paris immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de PARIS sous le numéro 450 777 008. De plus amples détails sont disponibles sur le site de SG 29 Haussmann : <https://sg29haussmann.societegenerale.fr/fr/> N°ADEME: FR231725\_01Y8GB