

SG ECHIQUIER ACTIONS FRANCE DIVERSIFIÉ ISR

Rapport mensuel

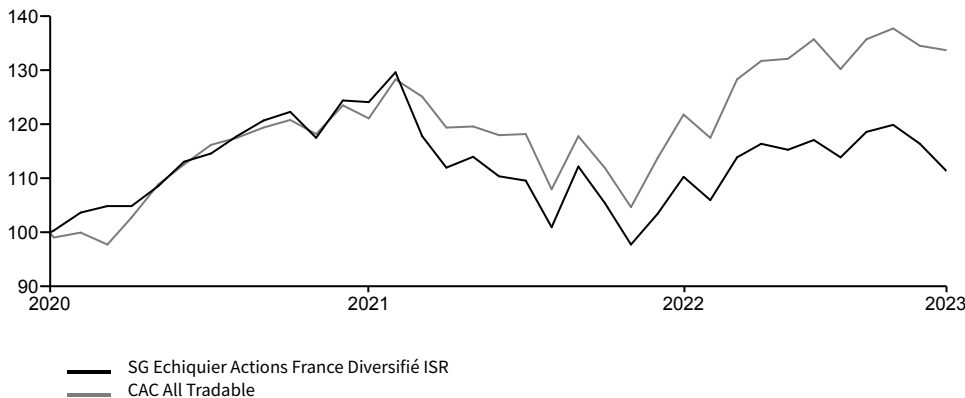


OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

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

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	-4,69%	0,23%	2,68%	-	-	2,08%
Benchmark	-	-	-	-	-	-

Performances calendaires	2022	2021	2020	2019	2018
Fonds	-18,19%	24,90%	-	-	-
Benchmark	-8,36%	28,30%	-	-	-

* 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	14,62%	-	-	-26,40%	-
Benchmark	-	-	-	-21,90%	5

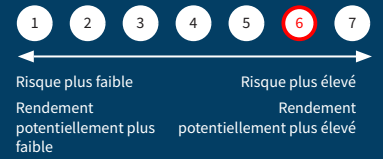
COMMENTAIRES DE GESTION

A l'instar de septembre, le ton « hawkish » de la FED s'inquiétant de l'inflation trop élevée a fait baisser les marchés et entraîné une hausse des taux qui a pesé tous les secteurs. Le conflit au Moyen-Orient favorise l'énergie et l'armement, exclu du fonds. Dans ce contexte le fonds sous-performe. DASSAULT SYSTEMES rebondit la publication trimestrielle a montré que le groupe pouvait bénéficier de la transition vers un modèle de souscription et que le pipeline était excellent. Certaines valeurs de consommation fortement délaissées récemment, rebondissent à la suite de résultat T3 résilient comme ESSILOR LUXOTTICA, DANONE et PERNOD RICARD. Parmi les principaux détracteurs, SANOFI, dont le T3 est sous les attentes, et surtout le groupe ajuste les prévisions pour 2024 et 2025 en raison de l'augmentation des investissements en R&D et de la pression sur les prix dans le portefeuille de produits arrivés à maturité. EDENRED pâtit de la décision du gouvernement d'étudier les commissions sur les tickets restaurants. Nous avons vendu BOUYGUES, KERING, ROBERTET, THERMADOR et la SOCIETE GENERALE.

OCTOBRE 2023

PART CAPITALISATION EUR	VL
FR0013535549	106,23
Actifs nets	44,71 M€

Niveau de risque et de rendement UCITS (1)



Date de lancement

25 novembre 2020

Forme juridique

Fonds commun de placement de droit français

Société de gestion

SG 29 Haussmann

Société de gestion en délégation

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

Droits d'entrée

2%

Droits de sortie

Aucun

Frais de gestion

2,20%

Frais courants

2,02%

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

Critères financiers

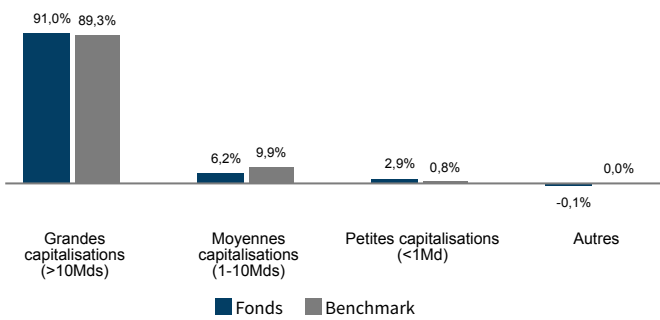
STATISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Capitalisation moyenne (M€)	50443
Nombre de positions	35
PER 2023	20.49
Rendement du dividende 2022	2.5

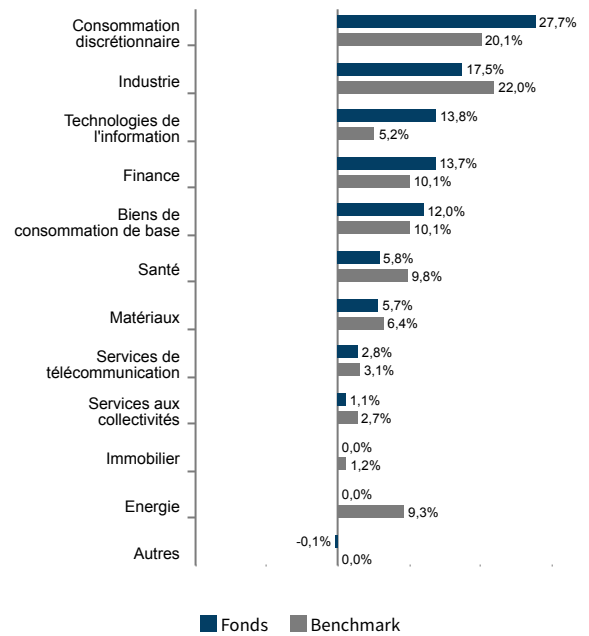
10 PRINCIPALES POSITIONS GLOBALES

Nom	Poids	Secteur	Pays
LVMH	8,6%	Consommation discrétionnaire	France
AIR LIQUIDE	5,7%	Matériaux	France
L'OREAL	5,7%	Produits de première nécessité	France
SANOFI	5,5%	Soins de santé	France
ESSILORLUXOTTICA	5,2%	Consommation discrétionnaire	France
SCHNEIDER ELECTRIC	5,0%	Industrie	France
BNP PARIBAS	4,7%	Produits financiers	France
HERMES	4,6%	Consommation discrétionnaire	France
CHRISTIAN DIOR	4,5%	Consommation discrétionnaire	France
VINCI	4,3%	Industrie	France

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



RÉPARTITION SECTORIELLE ACTIONS



Critères extra-financiers

INDICATEURS ESG

	Fonds	Benchmark
Score ESG	7,6	7,7
Couverture de la notation ESG	95,10%	99,60%
Note ESG	AA	AA
Empreinte carbone	106,3	186,1
Couverture de l'empreinte carbone	100,00%	99,50%

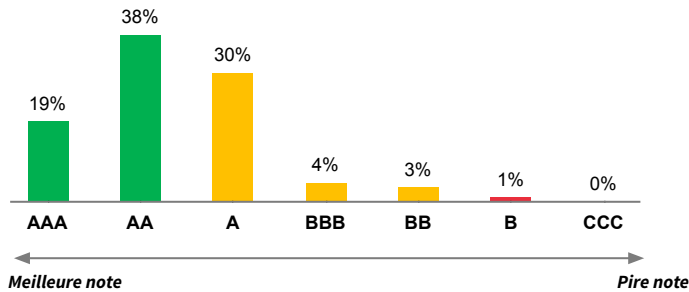


Une tonne de CO2 c'est un aller-retour Paris-New-York

SCORE ESG

	Fonds	Benchmark
Score Environnement	7,1	6,9
Score Social	5,1	5,3
Score Gouvernance	6,3	6,2

RÉPARTITION PAR NOTES ESG

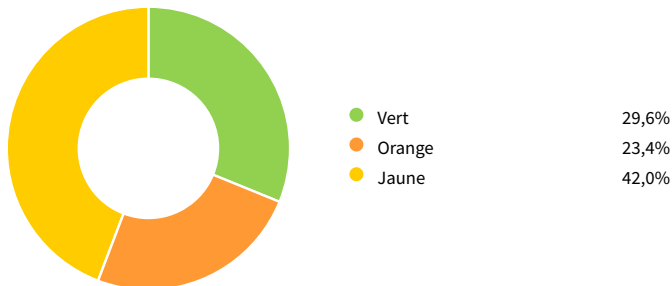


SECTEURS CONTROVERSÉS

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
SCHNEIDER ELECTRIC SE	28,5%	4,9%
VINCI SA	14,4%	4,2%
DASSAULT SYSTEMES SE	35,4%	3,2%
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN SA	15,6%	2,2%
VEOLIA ENVIRONNEMENT SA	24,5%	1,1%

INDICATEURS D'IMPACT

Environmental	5% Revenus des solutions à impact durable Benchmark: 6,6% 100,0%/100,0%
Gouvernance	5% Score de controverse ESG Benchmark: 3,4% 94,6%/99,6%

Social	13% Entreprises ayant subi des plans de licenciements importants Benchmark: 12,3% 88,0%/89,5%
Droits humains	0% Controverses Droits Humains Benchmark: 0,0% 95,1%/99,6%

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 Trucost.

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 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. 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/fr/>