

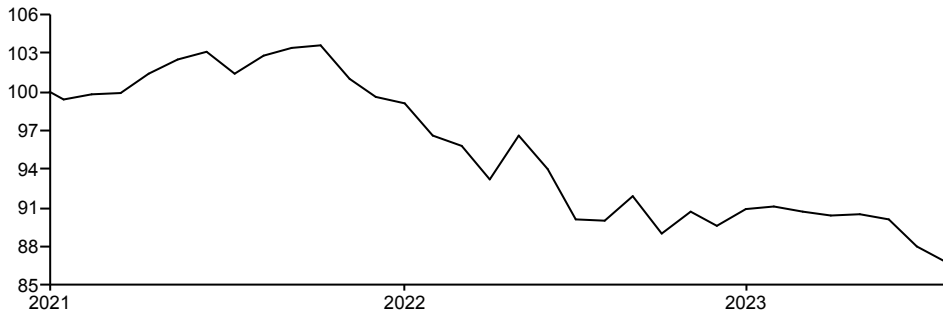


OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion du FCP vise à générer, sur la durée de placement recommandée de 5 ans, une performance régulière au travers de la mise en place d'une gestion active et flexible, en investissant principalement sur l'ensemble des marchés mondiaux d'actions, de taux et sur les marchés monétaires. Cette flexibilité permet ainsi de construire un portefeuille diversifié en termes de classes d'actifs, d'univers géographiques et de supports d'investissement. La sélection des investissements combine des critères d'analyse financière et extra-financière, intégrant la prise en compte de critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). 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	-1,41%	-2,46%	-3,58%	-	-	-5,25%

Performances calendaires	2022	2021	2020	2019	2018
Fonds	-14,13%	-	-	-	-

* 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	5,60%	-	-	-16,90%	-

COMMENTAIRES DE GESTION

Le mois d'octobre a été une nouvelle période difficile pour les marchés financiers, les investisseurs ayant anticipé un environnement de taux d'intérêt "plus élevé pour plus longtemps" aux États-Unis sur la base de données économiques solides et de pressions inflationnistes continues. Les marchés boursiers mondiaux ont également été largement affectés par la perspective d'une hausse prolongée des taux d'intérêt américains, le conflit entre Israël et le Hamas renforçant la tendance à la baisse de la prise de risques sur les marchés. Dans ce contexte, la stratégie SG Flexible ISR a enregistré une performance négative. En ce qui concerne les obligations, l'exposition aux titres souverains américains et japonais a le plus pesé sur les performances. Cette baisse a été partiellement compensée par l'exposition aux obligations d'État européennes, qui ont bénéficié de la baisse de l'inflation dans la région et ont contribué positivement aux rendements. Les stratégies de crédit ont, bien que dans une moindre mesure, pesé sur les rendements au cours du mois. Au sein des actions, les couvertures tactiques sur les actions européennes et américaines ont fourni une certaine protection contre la chute des marchés actions, alors que les performances ont été négativement affectées par nos paniers thématiques d'actions BlackRock Systematic Active Equity Portfolio et par la large exposition aux actions américaines via les contrats à terme ESG du S&P 500. Les fonds alternatifs cotés en bourse ont connu une faiblesse en raison de la volatilité persistante des marchés de taux. Ceci étant dit, sur une base prospective, nous restons entièrement convaincus que nous assisterons à une reprise du prix des actions, étant donné que la valeur nette d'inventaire des investissements sous-jacents dans ces positions reste stable, que nous atteignons le pic des taux, et que nous avons une forte conviction dans les thèmes auxquels nous sommes alloués, en particulier ceux qui se concentrent sur la transition vers l'énergie propre.

OCTOBRE 2023

PART CAPITALISATION EUR VL
FR00140009Z9 86,79
Actifs nets 306,62 M€

Niveau de risque et de rendement UCITS (1)



Date de lancement

16 mars 2021

Forme juridique

Fonds commun de placement de droit français

Société de gestion

SG 29 Haussmann

Société de gestion en délégation

Blackrock

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

1,30%

Frais courants

1,03%

Benchmark (indice de référence)

Aucun

Éligibilité

Assurance-Vie
Comptes titres ordinaire

(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.

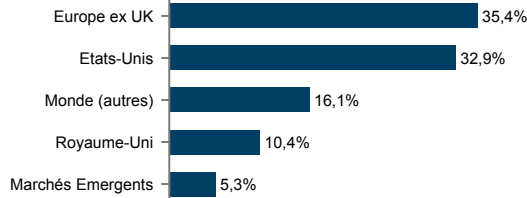
Tout renseignement contractuel relatif au fonds renseigné dans cette publication figure dans le prospectus. Le prospectus, le DICI, ainsi que les états financiers annuels et les statuts sont disponibles gratuitement auprès du siège de SG 29 Haussmann ou sur le site suivant : www.sg29haussmann.societegenerale.fr

Critères financiers

RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS

Classe d'actif	Poids
Obligations	74,3%
Actions	21,2%
Investissements Alternatifs	4,5%

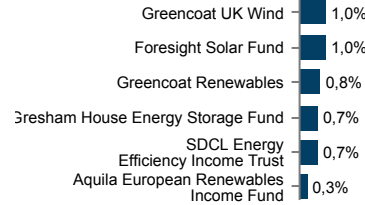
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ACTIONS



RÉPARTITION PAR TYPE D'OBLIGATIONS

Nom	Poids
Obligations d'état	56,2%
Obligations de qualité "Investment Grade"	18,1%
Obligations à haut rendement	1,3%
Obligations Vertes	11,9%

RÉPARTITION ALTERNATIFS

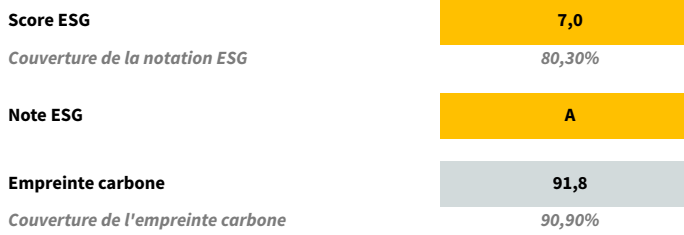


POSITIONS DU PORTEFEUILLE

Nom	Type d'actif	Type géographique/Obligations	%
BlackRock Systematic Active Equity Portfolio	Actions	Actions	12,3%
Employee Sentiment Equity Basket	Poche Actions	Actions	0,8%
Global Brands ESG Equity Basket	Poche Actions	Actions	1,0%
US Enterprise Tech ESG Equity Basket	Poche Actions	Actions	1,4%
Internet of Things ESG Equity Basket	Poche Actions	Actions	0,7%
Biodiversity and Natural Capital ESG Equity Basket	Poche Actions	Actions	1,0%
Green Technology Equity Basket	Poche Actions	Actions	0,7%
Resource Efficiency Equity Basket	Poche Actions	Actions	1,3%
Transition Leaders Long / Short Equity Basket	Poche Actions	Actions	1,2%
iShares MSCI Japan SRI UCITS ETF	Japon	Actions	1,0%
US ESG Equity Futures	Etats-Unis	Actions	6,1%
S&P 500 Options	Etats-Unis	Actions	0,1%
Euro Stoxx 50 Futures	L'Europe	Actions	-5,2%
Euro Stoxx 50 Dividend Futures	L'Europe	Actions	-1,1%
Foresight Solar Fund	ESG Thématique	Investissements Alternatifs	1,0%
SDCL Energy Efficiency Income Trust	ESG Thématique	Investissements Alternatifs	0,7%
Greencoat Renewables	ESG Thématique	Investissements Alternatifs	0,8%
Greencoat UK Wind	ESG Thématique	Investissements Alternatifs	1,0%
Aquila European Renewables Income Fund	ESG Thématique	Investissements Alternatifs	0,3%
Gresham House Energy Storage Fund	ESG Thématique	Investissements Alternatifs	0,7%
Yield Curve Steepener Strategy	Obligations d'état	Obligations	4,9%
US Government Bonds	Obligations d'état	Obligations	18,8%
UK Government Bonds	Obligations d'état	Obligations	2,7%
Europe Government Bonds	Obligations d'état	Obligations	1,2%
APAC Government Bonds	Obligations d'état	Obligations	9,2%
Canada Government Bonds	Obligations d'état	Obligations	1,2%
Other Government Bonds	Obligations d'état	Obligations	14,9%
EM Government Bonds	Obligations d'état	Obligations	3,4%
IG Credit	Obligations de qualité "Investment Grade"	Obligations	18,1%
HY Credit	Obligations à haut rendement	Obligations	1,3%

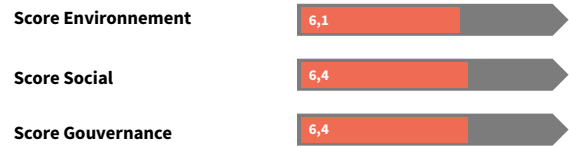
Critères extra-financiers

INDICATEURS ESG

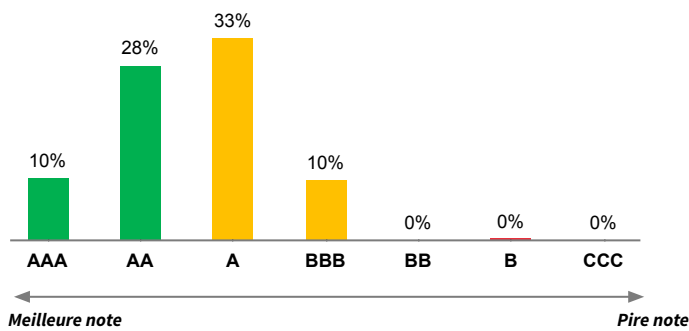


Une tonne de CO2 c'est un aller-retour Paris-New-York

SCORE ESG



RÉPARTITION PAR NOTES ESG

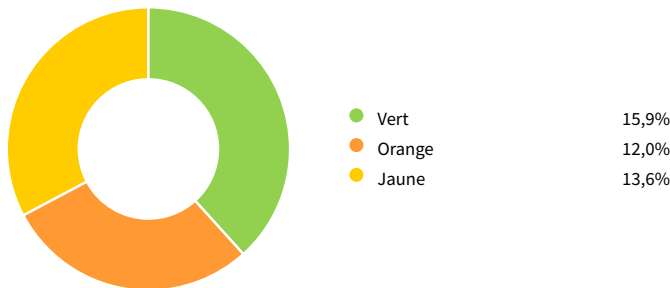


SECTEURS CONTROVERSÉS

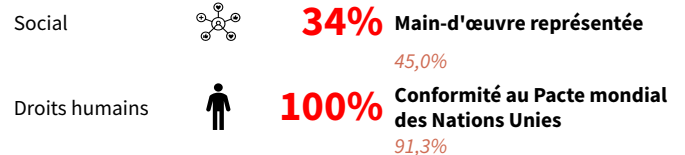
Exclusion des émetteurs avec plus de 15% de revenus dans :

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



INDICATEURS D'IMPACT



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 (%)
Les données de cette page proviennent de source MSCI et Blackrock.

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

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
- Membres indépendants au conseil : présence personnes indépendantes au sein des conseils
- Main d'œuvre représentée par des conventions collectives : pourcentage de la main-d'œuvre de la société qui est représenté par des conventions collectives, si ce chiffre est déclaré.
- Conformité au Pacte mondial des Nations Unies : indique si la société respecte les principes du Pacte mondial des Nations Unies.

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/> BlackRock® est une marque déposée de BlackRock, Inc. et de ses filiales ("BlackRock") et est utilisée sous licence. BlackRock ne fait aucune déclaration ou garantie concernant l'opportunité d'investir dans un produit ou l'utilisation d'un service offert par SG29 Haussmann. BlackRock n'a aucune obligation ou responsabilité en ce qui concerne l'exploitation, la commercialisation, le commerce ou la vente de tout produit ou service offert par SG29 Haussmann.