

# SG BLACKROCK ACTIONS EURO ISR

## Rapport mensuel

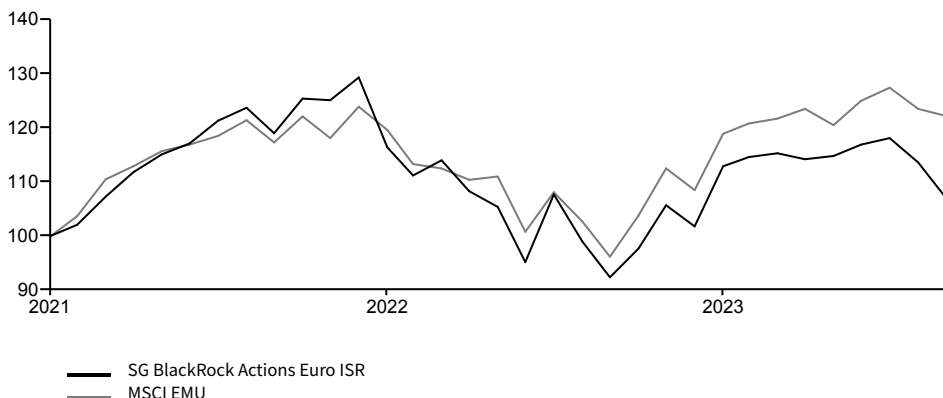


### OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion du FCP est de réaliser une performance supérieure à l'évolution de l'indice MSCI EMU Net Total Return (dividendes nets réinvestis), sur la durée de placement recommandée de 5 ans, en investissant essentiellement en actions de sociétés domiciliées ou cotées dans la zone euro, au moyen d'une sélection des valeurs en portefeuille combinant 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*
<b>Fonds</b>	-4,35%	0,70%	4,92%	-	-	0,86%
<b>Benchmark</b>	-	-	-	-	-	-

Performances calendaires	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Fonds</b>	-21,30%	-	-	-	-
<b>Benchmark</b>	-12,47%	-	-	-	-

\* 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		
<b>Fonds</b>	17,22%	-	-	0,00%	-
<b>Benchmark</b>	-	-	-	0,00%	10

### COMMENTAIRES DE GESTION

Au mois d'octobre, les marchés de la zone euro ont perdu du terrain pour le troisième mois consécutif, le MSCI EMU reculant de 3,3 % (en euros). -C'est le secteur industriel qui a le plus pesé sur la performance, avec une position dans DSV qui a été le plus grand détracteur. Les actions ont baissé car a) la société a changé de PDG et b) a annoncé une coentreprise logistique exclusive de 10 milliards de dollars avec le projet de ville saoudienne NEOM. Ces annonces ont suscité des inquiétudes quant à l'intensité capitalistique du projet ainsi qu'un changement de stratégie commerciale. -Dans le secteur de la technologie, Aixtron, société cotée en Allemagne, a enregistré des résultats décevants. La société exposée aux semi-conducteurs a raté son chiffre d'affaires et ses marges au troisième trimestre, mais a réitéré ses prévisions pour l'ensemble de l'année 2023, les commandes devant reprendre au quatrième trimestre. Ailleurs dans le secteur, STMicroelectronics a fait preuve de faiblesse en raison du ralentissement de la demande de véhicules électriques. -Du côté positif, le fournisseur de solutions de données RELX a été l'un des principaux contributeurs aux rendements relatifs, prouvant sa valeur en tant qu'actif défensif. En outre, RELX a publié des résultats solides pour le troisième trimestre et a réitéré ses prévisions. -La sélection de titres dans le secteur financier a été positive, en particulier les actions du prêteur italien Unicredit qui ont bien performé à la suite de rapports solides. La banque a revu à la hausse ses prévisions de revenus nets pour l'année et a dépassé les chiffres du NII. Vers la fin du mois, Unicredit a également lancé son programme de rachat d'actions pour un montant maximum de 2,5 milliards d'euros. Ailleurs dans le secteur, un investissement récent dans l'assureur Munich Re a surperformé le marché en baisse, et la plupart des actifs défensifs se sont mieux comportés.

## OCTOBRE 2023

**PART CAPITALISATION EUR** VL  
FR0050000688 102,39  
**Actifs nets** 96,93 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

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

2,20%

### Frais courants

1,80%

### 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](http://www.sg29haussmann.societegenerale.fr)

## Critères financiers

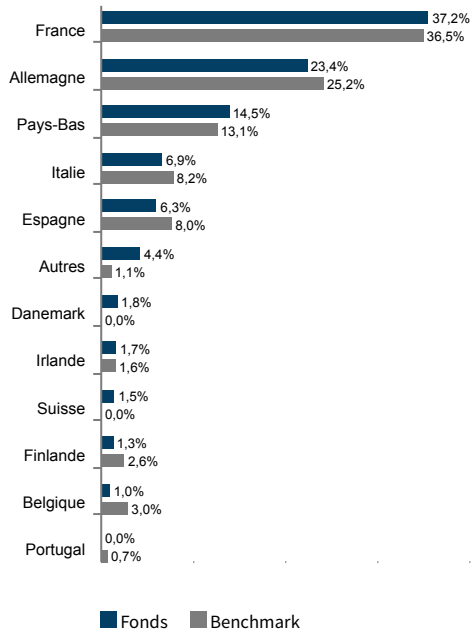
### STATISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Capitalisation moyenne (M€)	89285
Nombre de positions	40
PER 2023	18.10

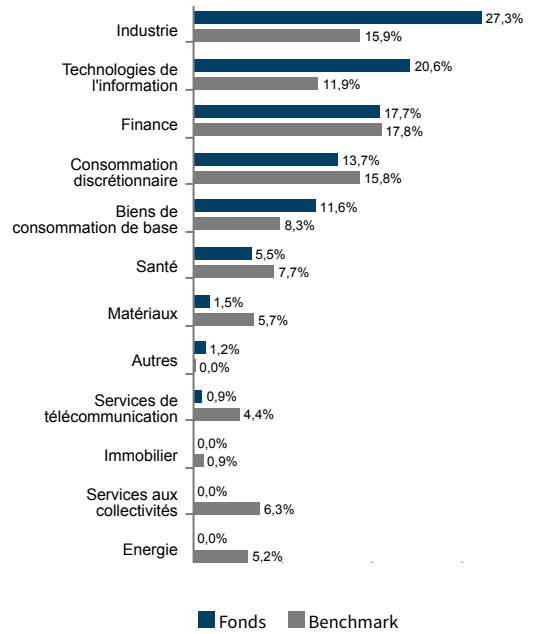
### 10 PRINCIPALES POSITIONS GLOBALES

Nom	Poids	Secteur	Pays
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	6,8%	Technologies de l'information	Pays-Bas
ASML HOLDING NV	6,3%	Consommation discrétionnaire	France
SCHNEIDER ELECTRIC SE	4,8%	Technologies de l'information	Allemagne
SAP SE	4,4%	Industrie	France
VINCI SA	3,9%	Industrie	France
SIEMENS AG	3,9%	Industrie	Allemagne
UNICREDIT SPA	3,8%	Finance	Italie
HERMES INTERNATIONAL SCA	3,8%	Biens de consommation de base	France
MTU AERO ENGINES AG	3,7%	Industrie	Allemagne
LOREAL SA	3,5%	Industrie	Allemagne

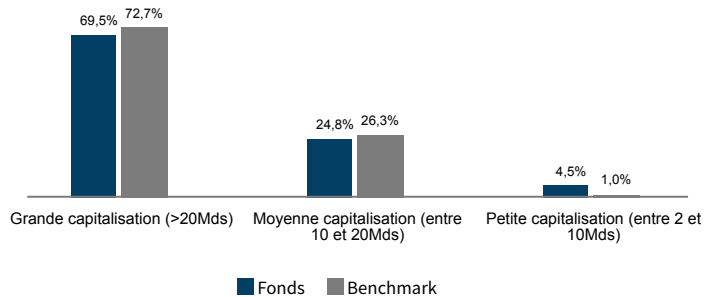
### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ACTIONS



### RÉPARTITION SECTORIELLE ACTIONS



### RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



## Critères extra-financiers

### INDICATEURS ESG

	Fonds	Benchmark
<b>Score ESG</b>	<b>8,2</b>	<b>7,9</b>
Couverture de la notation ESG	98,80%	98,90%
<b>Note ESG</b>	<b>AA</b>	<b>AA</b>
<b>Empreinte carbone</b>	<b>12,7</b>	<b>107,8</b>
Couverture de l'empreinte carbone	99,00%	99,80%

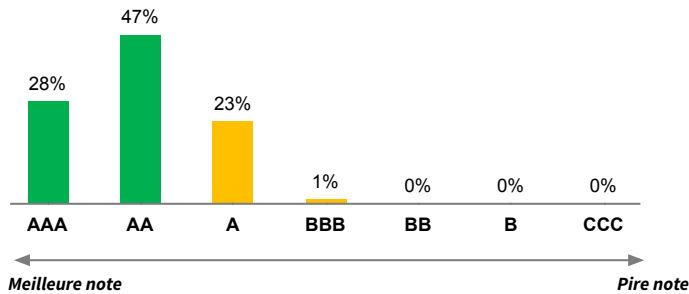


Une tonne de CO2 c'est un aller-retour Paris-New-York

### SCORE ESG

	Fonds	Benchmark
<b>Score Environnement</b>	<b>6,5</b>	<b>7,2</b>
<b>Score Social</b>	<b>5,5</b>	<b>5,6</b>
<b>Score Gouvernance</b>	<b>6,6</b>	<b>6,2</b>

### RÉPARTITION PAR NOTES ESG

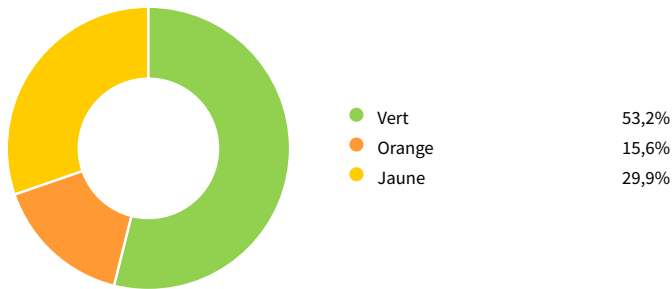


### SECTEURS CONTROVERSÉS

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%	4,8%
SAP SE	23,6%	4,4%
SIEMENS AKTIENGESELLSCHAFT	12,0%	3,9%
VINCI SA	14,4%	3,9%
ALTEN SA	11,9%	1,4%

### INDICATEURS D'IMPACT

Environmental	<b>4%</b> Revenus des solutions à impact durable Benchmark: 6,3% 97,8%/100,0%
Gouvernance	<b>85%</b> Membres indépendants au Conseil d'administration Benchmark: 85,2% 99,0%/100,0%

Social	<b>59%</b> Main-d'œuvre représentée Benchmark: 65,5% 0,8%/0,8%
--------	--

Droits humains	<b>100%</b> Conformité au Pacte mondial des Nations Unies Benchmark: 100,0% 99,0%/99,1%
----------------	---

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 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.

## 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](http://www.sgfundsolutions.com) et le site de l'AMF ([www.amf-france.org](http://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.