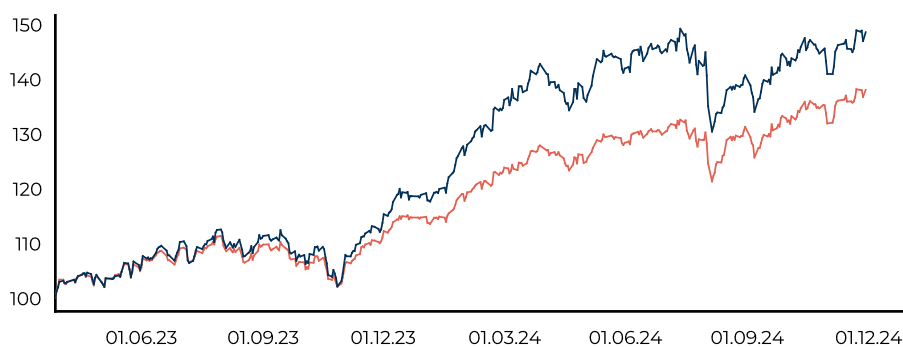


### OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Le Compartiment met en oeuvre une gestion active. Afin d'atteindre l'objectif de gestion du Compartiment, la Société de gestion a dès lors toute latitude pour décider de la répartition des actifs du portefeuille et du niveau global d'exposition au marché. L'univers d'investissement du Compartiment est toutefois limité par les composants de l'Indice de référence, mais n'est en aucun cas contraint par la pondération de ce dernier. L'écart par rapport à l'Indice de référence peut être significatif en termes de pondération, sachant que le Compartiment n'investira pas nécessairement dans tous les composants de l'Indice de référence. L'objectif d'investissement du Compartiment est de surperformer l'indice de référence Solactive GBS CW DM US & Eurozone EUR Index NTR (SCWUEZEN) (l'« Indice de Référence ») dans une perspective à long terme, en exploitant les opportunités d'investissement sur les marchés actions, tout en procurant un flux de distributions constant.

### PERFORMANCE DEPUIS LE LANCEMENT



Performances	MTD	YTD	3 mois	6 mois	12 Derniers Mois	3 ans	Depuis le lancement
COMPASS TRANSATLANTIC Class I (EUR) DIST	5,41%	25,01%	5,60%	4,68%	30,65%	-	48,54%
Solactive GBS CM US & Eurozone EUR Index TR	4,65%	20,34%	5,17%	7,55%	24,28%	-	38,01%

#### LES PERFORMANCES PASSÉES NE REFLÈTENT PAS LES PERFORMANCES FUTURES.

La performance de Solys Compass Transatlantic Sicav Class I ci-dessus correspond à la NAV de la Class I à laquelle est rajoutée le dividende, afin d'être cohérente avec les indices Solactive, ces derniers étant exprimés 'dividendes réinvestis'.

5 MEILLEURES PERFORMANCES	Allocation	Perf. MTD*	Perf. YTD*	Contr. MTD	Contr. YTD
SIEMENS ENERGY AG	0,42%	35,94%	325,17%	0,52%	0,60%
WALT DISNEY CO/THE	0,66%	25,51%	36,84%	0,15%	0,24%
KKR & CO INC	0,34%	21,25%	107,10%	0,08%	0,57%
GOLDMAN SACHS GROUP INC	0,60%	20,80%	68,31%	0,13%	0,35%
MARVELL TECHNOLOGY INC	0,25%	18,92%	61,47%	0,31%	0,36%

\*Les performances sont calculées en devise du portefeuille

5 MOINS BONNES PERFORMANCES	Allocation	Perf. MTD*	Perf. YTD*	Contr. MTD	Contr. YTD
BNP PARIBAS	0,83%	-9,74%	-3,42%	-0,08%	0,01%
UNICREDIT SPA	0,76%	-8,47%	59,58%	-0,15%	0,43%
AMGEN INC	0,46%	-8,45%	5,95%	-0,08%	0,03%
LEGRAND SA	0,33%	-8,42%	2,96%	-0,05%	0,05%
REGENERON PHARMACEUTICALS	0,27%	-8,01%	-10,57%	-0,01%	0,03%

\*Les performances sont calculées en devise du portefeuille

### CARACTÉRISTIQUES

#### Structure Juridique

SICAV

#### Classe

I

#### Devise de Référence

EUR

#### Date de Lancement de la Classe

28 Mars 2023

#### Dividende

Distribuant

#### Société de Gestion

SG 29 HAUSSMANN  
(Groupe SOCIETE GENERALE)

#### Dépositaire

SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG

#### Code ISIN

LU2544561520

#### Souscription minimale initiale

EUR 1000

#### Souscription minimale ultérieure

-

#### Frais d'entrée/sortie

Jusqu'à 5% / Jusqu'à 1%

#### Frais de gestion

0.70%

#### Frais de Performance

-

#### Liquidité

Quotidienne

### POINTS CLÉS

#### Actif Net du Fonds (M EUR)

27,33 Mio. EUR

#### Performance annualisée\*

26,64%

#### Levier

1,15

Toutes les performances sont calculées sur la base de valeurs liquidatives officielles, déduction nette des frais.

\*Depuis le lancement

### INDICATEURS DE RISQUE

	Depuis le lancement
	Classe*
Volatilité	14,30%
Ratio de Sharpe	1,62
Perte Maximale	-12,60%
Beta	1,30

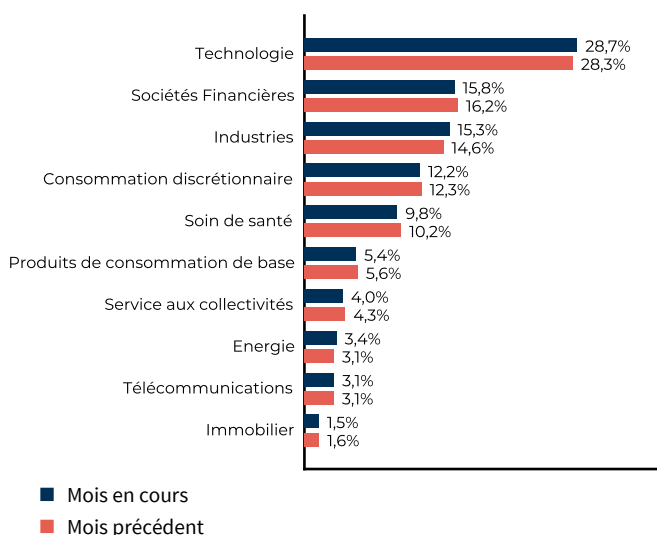
\*Depuis le lancement

### PERFORMANCES MENSUELLES DU FONDS

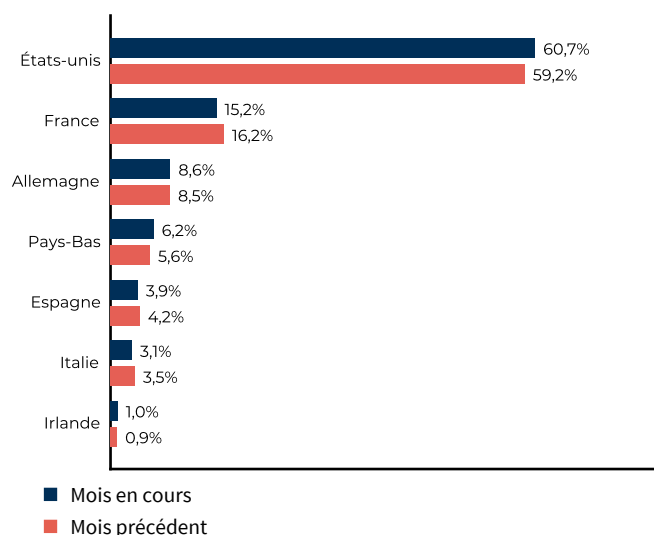
	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2023			2,95%	1,23%	0,89%	4,82%	2,08%	-1,37%	-3,06%	-2,87%	8,82%	4,51%	18,82%
2024	6,12%	6,81%	5,99%	-4,37%	3,94%	2,00%	0,10%	-2,91%	2,17%	-1,94%	5,41%		25,01%

Les performances passées ne reflètent pas les performances futures.  
\*Depuis le lancement

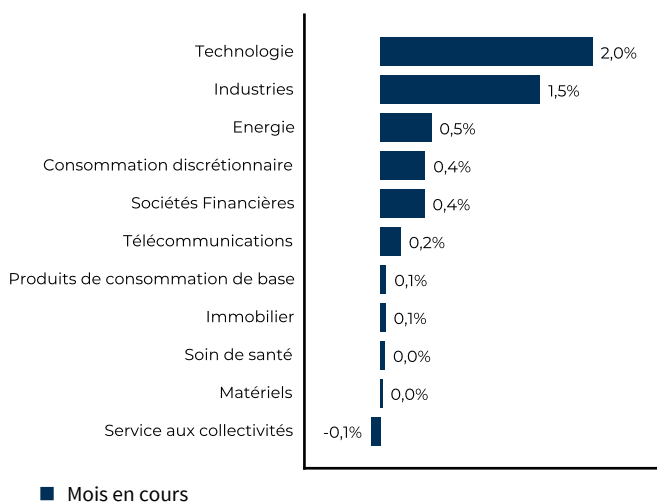
### ALLOCATION SECTORIELLE



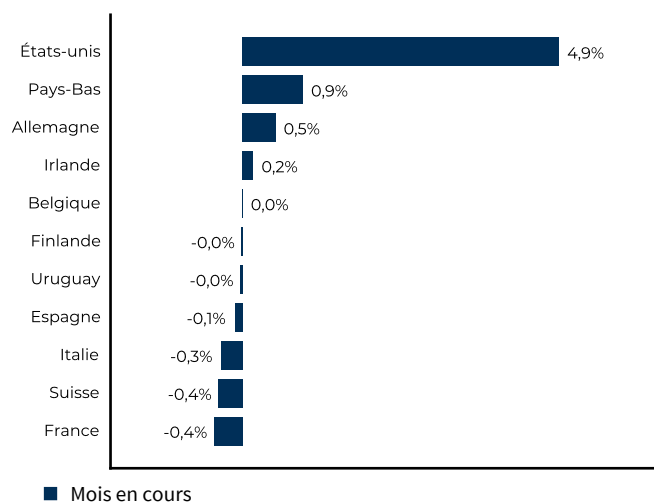
### ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE



### CONTRIBUTION MENSUELLE PAR SECTEUR



### CONTR. MENS. PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



## COMMENTAIRE MENSUEL

A la suite des élections, les marchés actions ont affiché une très forte performance, le SP500 augmentant de 3,8% au cours du mois de novembre, et le Nasdaq progressant de 2,6% au cours de la même période. Cette bonne performance reflète en premier lieu la victoire du parti Républicain aux élections générales américaines (Présidence, Chambre des Représentants, Sénat), sans période d'incertitudes post élection. Les marchés actions ont répondu favorablement à ce scénario en raison de la baisse anticipée de la fiscalité sur les entreprises et les ménages à haut revenus prévus dans le programme de M. Trump. La performance des actions reflète aussi la bonne tenue de la croissance américaine, avec une croissance du PIB au T3-24 proche de 3% et des résultats des entreprises toujours au-dessus des attentes des analystes, avec une croissance des revenus proche de 8%.

La Fed devrait procéder à une baisse de 25pb lors de la réunion de décembre pour ramener le taux Fed funds à 4,5% et pourrait être plus prudente en 2025 si l'activité reste bien orientée et l'inflation reste au-dessus de la cible de 2%.

En Europe, les marchés financiers ont affiché une performance inverse. L'Eurostoxx 600 affiche un léger recul de 0,2% sur le mois de novembre, avec une baisse plus prononcée pour le CAC-40 (-2,6%). Les marchés actions européens ont réagi négativement à l'élection de M. Trump en raison du risque de hausse de droits de douane sur les produits européens, dans un contexte où les exportations sont un contributeur important à la croissance. La BCE devrait diminuer de 25pb son taux directeur à 3% en décembre et elle pourrait procéder à 4 baisses de taux en 2025. La hausse du risque politique français est aussi visible sur le marché obligataire, avec la prime de risque de la France contre l'Allemagne atteignant 87pb, son plus haut niveau depuis 2011.

Nous pouvons nous attendre à ce que le marché reste volatile les prochains mois, le temps que les investisseurs digèrent les premières mesures de la nouvelle administration américaine.

## DISCLAIMER

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 (DIC) en vigueur, disponible sur simple demande auprès de votre conseiller, sur le site [www.sgfundsolutions.com](http://www.sgfundsolutions.com), sur le site de la SG 29 Haussmann <https://sg29haussmann.societegenerale.fr/fr/> 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 au 29 Boulevard Haussmann 75009 Paris, 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/>