

# CARMIGNAC EQUITY SELECTION

## 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 & Europe EUR Index NTR (SCWUEEN) (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
CARMIGNAC EQUITY SELECTION Class I (EUR) DIST	-4,52%	8,59%	-2,47%	3,18%	28,42%	-	21,21%
Solactive GBS CW DM US & Europe EUR Index NTR	-0,64%	14,78%	0,52%	6,50%	26,56%	-	28,58%

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

La performance de SOLYS CARMIGNAC EQUITY SELECTION 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
GARMIN LTD	1,96%	15,65%	59,39%	0,45%	0,54%
NVIDIA CORP	1,63%	12,20%	173,13%	-0,12%	0,05%
WW GRAINGER INC	1,76%	9,59%	37,19%	0,11%	0,44%
SALESFORCE INC	1,65%	9,26%	13,29%	-0,08%	-0,05%
PALO ALTO NETWORKS INC	1,62%	8,20%	24,47%	0,09%	-0,11%

\*Les performances sont calculées en devise du portefeuille

5 MOINS BONNES PERFORMANCES	Allocation	Perf. MTD*	Perf. YTD*	Contr. MTD	Contr. YTD
ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	1,20%	-29,02%	-51,16%	-0,64%	-0,58%
CAPGEMINI SE	1,40%	-17,92%	-14,24%	-0,17%	-0,06%
STRAUMANN HOLDING AG-REG	1,41%	-17,40%	-16,43%	-0,39%	1,21%
ALIGN TECHNOLOGY INC	1,43%	-17,26%	-23,78%	-0,33%	-0,60%
ASML HOLDING NV	1,31%	-16,49%	-8,14%	-0,40%	-0,32%

\*Les performances sont calculées en devise du portefeuille

31 Octobre 2024

## CARACTÉRISTIQUES

### Structure Juridique

SICAV

### Classe

I

### Devise de Référence

EUR

### Date de Lancement de la Classe

26 Avril 2023

### Dividende

Distribuant

### Société de Gestion

SG 29 HAUSSMANN  
(Groupe SOCIETE GENERALE)

### Dépositaire

SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG

### Code ISIN

LU2544562502

### Souscription minimale initiale

EUR 1000

### Souscription minimale ultérieure

-

### Frais d'entrée/sortie

Jusqu'à 5% / Jusqu'à 1%

### Frais de gestion

0.93%

### Frais de Performance

-

### Liquidité

Quotidienne

## POINTS CLÉS

### Actif Net du Fonds (M EUR)

22,39 Mio. EUR

### Performance annualisée\*

13,52%

### Levier

1,10

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	14,36%
Ratio de Sharpe	0,69
Perte Maximale	-15,08%
Beta	1,17

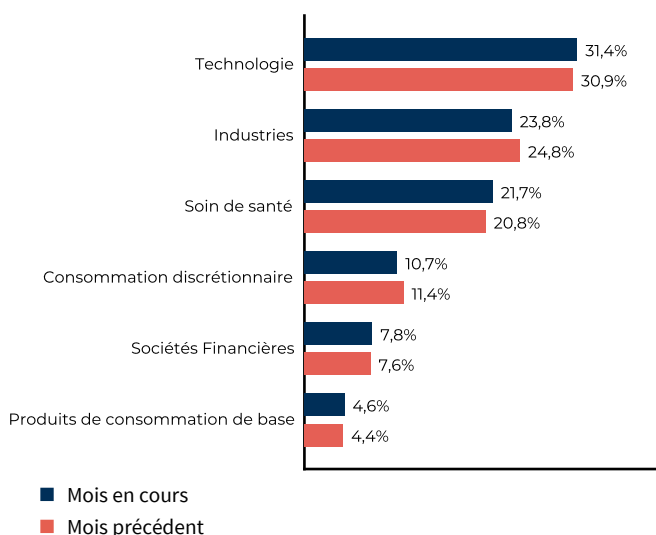
\*Depuis le lancement

### PERFORMANCES MENSUELLES DU FONDS

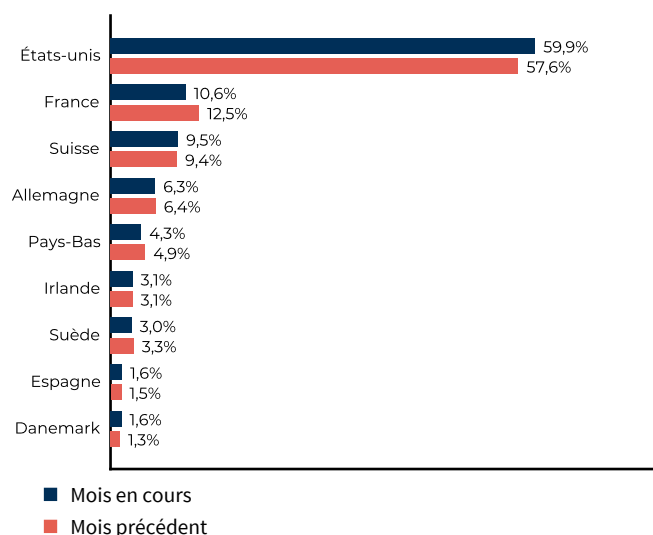
	Jan	Fév	Mars	Avril	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Déc	YTD
2023				1,96%	0,85%	5,11%	0,95%	-3,20%	-5,92%	-5,02%	11,38%	6,18%	11,62%
2024	2,66%	5,97%	2,87%	-5,97%	1,19%	2,95%	1,56%	0,48%	1,66%	-4,52%			8,59%

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

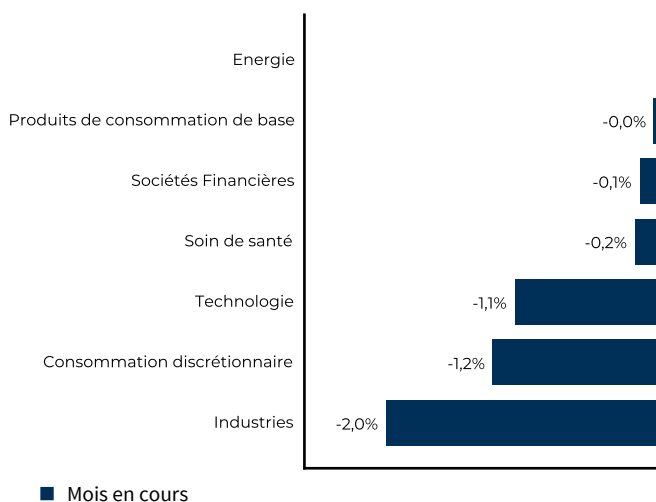
### ALLOCATION SECTORIELLE



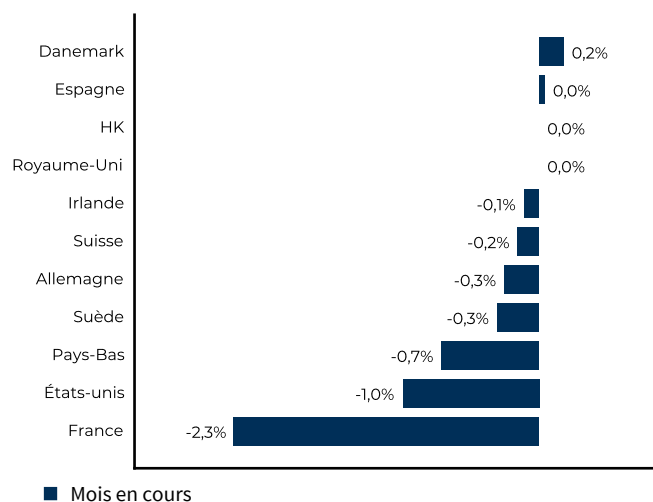
### ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE



### CONTRIBUTION MENSUELLE PAR SECTEUR



### CONTR. MENS. PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



## COMMENTAIRE MENSUEL

Les marchés au cours du mois d'octobre ont principalement été chahutés par les tensions géopolitiques, relayant au second plan l'excellente tenue de l'économie.

L'escalade du conflit au Moyen Orient a fortement joué sur la volatilité des prix de l'énergie, faisant craindre aux investisseurs un regain d'inflation, signe de prolongation des difficultés rencontrées ces trois dernières années. Les statistiques publiées ont néanmoins été rassurantes, laissant penser à une résorption à moyen terme de ces inquiétudes. La tendance claire vers une élection de Donald Trump en tant que président des Etats-Unis a pesé sur le marché obligataire, les taux longs s'envolant en prévision du relâchement d'efforts fiscaux qu'il mettrait en place s'il était élu.

Les entreprises hors technologie ont publié d'excellents résultats, confirmant leur bonne adaptation dans un environnement difficile et un repositionnement réussi dans la normalisation de cet environnement.

Une fois les élections américaines passées, les marchés pourront connaître une certaine volatilité à court terme le temps d'analyser les impacts des mesures du candidat élu. Néanmoins, la Fed devrait indépendamment continuer son programme de normalisation des taux d'intérêts et, sauf aggravation supplémentaire des conflits géopolitiques, le marché devrait retrouver la voie de la stabilité.

## 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 continues 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/>