

TOCQUEVILLE ACTIONS EVOLUTION

31 Octobre 2023

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 Stoxx Europe 600 EUR Index NTR (SXXR) (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

EN RAISON DE LA RÉGLEMENTATION MIFID II, LES PERFORMANCES DES FONDS NE SONT PAS AFFICHÉES DANS CE DOCUMENT.

Performances	MTD	YTD	3 mois	6 mois	12 Derniers Mois	3 ans	Depuis le lancement
TOCQUEVILLE ACTIONS EVOLUTION Class I (EUR) DIST	-	-	-	-	-	-	-
STOXX EUROPE 600	-3,62%	-3,37%	-7,63%	-	-	-	-3,37%

LES PERFORMANCES PASSÉES NE REFLÈTENT PAS LES PERFORMANCES FUTURES.
La performance de TOCQUEVILLE ACTIONS EVOLUTION ci-dessus correspond à la NAV de la Class I à laquelle est rajoutée le dividende, afin d'être cohérente avec les indices Stoxx Europe 600, ces derniers étant exprimés 'dividendes réinvestis' *Stoxx Europe 600 dividendes réinvestis correspond à l'univers d'investissement du fonds

5 MEILLEURES PERFORMANCES	Allocation	Perf. MTD*	Perf. YTD*	Contr. MTD	Contr. YTD
NOVOZYMES A/S-B SHARES	1,65%	12,74%	-4,53%	0,14%	1,51%
SEVERN TRENT PLC	1,81%	11,80%	-3,27%	0,20%	-0,28%
UNITED UTILITIES GROUP PLC	1,84%	11,61%	6,71%	0,04%	-0,03%
AURUBIS AG	0,90%	10,72%	8,58%	-0,04%	-0,08%
DASSAULT SYSTEMES SE	1,51%	9,97%	-5,58%	0,08%	-0,12%

*Les performances sont calculées en devise du portefeuille

5 MOINS BONNES PERFORMANCES	Allocation	Perf. MTD*	Perf. YTD*	Contr. MTD	Contr. YTD
ALSTOM	1,07%	-43,58%	-50,00%	-0,04%	-0,07%
TOMRA SYSTEMS ASA	0,41%	-30,98%	-49,63%	-0,04%	0,38%
AIXTRON SE	1,07%	-24,01%	-8,79%	-0,06%	0,98%
VALEO	0,90%	-23,82%	-30,74%	-0,00%	-0,00%
KION GROUP AG	0,67%	-20,75%	-11,53%	-0,06%	0,61%

*Les performances sont calculées en devise du portefeuille

CARACTÉRISTIQUES

Structure Juridique

SICAV

Classe

I

Devise de Référence

EUR

Date de Lancement de la Classe

31 Mai 2023

Dividende

Distribuant

Société de Gestion

SG 29 HAUSSMANN
(Groupe SOCIETE GENERALE)

Dépositaire

SOCIETE GENERALE LUXEMBOURG

Code ISIN

LU2544562841

Souscription minimale initiale

EUR 1000

Souscription minimale ultérieure

-

Frais d'entrée/sortie

Jusqu'à 5% / Jusqu'à 1%

Frais de gestion

-

Frais de Performance

-

Liquidité

Quotidienne

POINTS CLÉS

Actif Net du Fonds (M EUR)

17,71 Mio. EUR

Performance annualisée*

-

Levier

1,03

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

*Depuis le lancement

INDICATEURS DE RISQUE

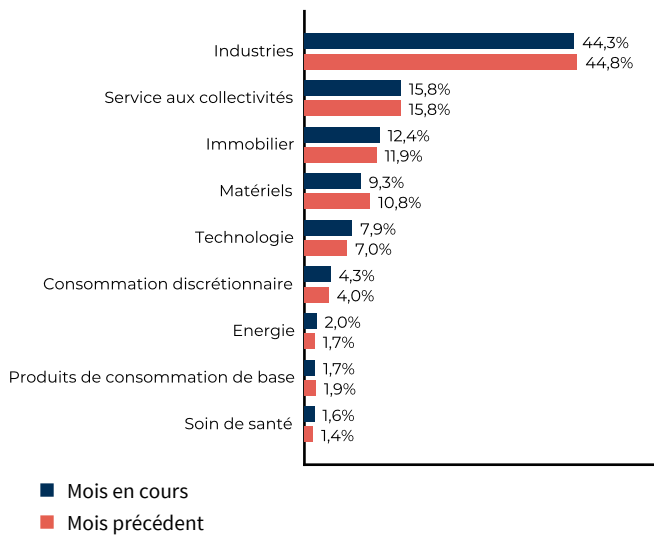
	Depuis le lancement
	Classe*
Volatilité	14,96%
Ratio de Sharpe	-1,61
Perte Maximale	-14,33%
Delta Action vs.	1,14

*Depuis le lancement

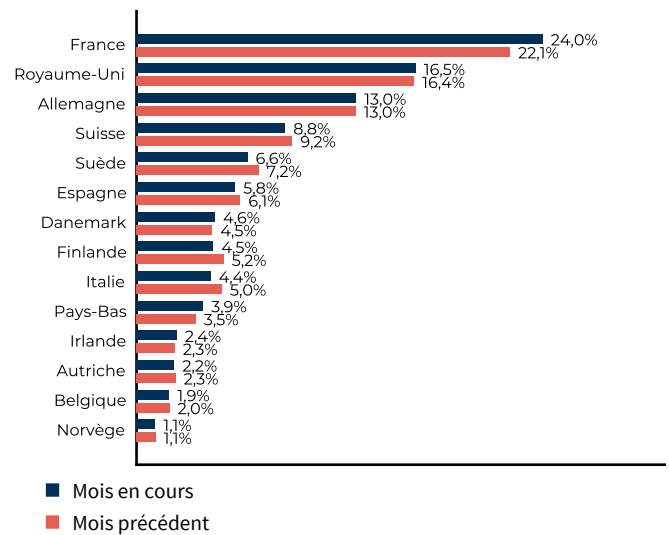
PERFORMANCES MENSUELLES DU FONDS

EN RAISON DE LA RÉGLEMENTATION MIFID II, LES PERFORMANCES DES FONDS NE SONT PAS AFFICHÉES DANS CE DOCUMENT.

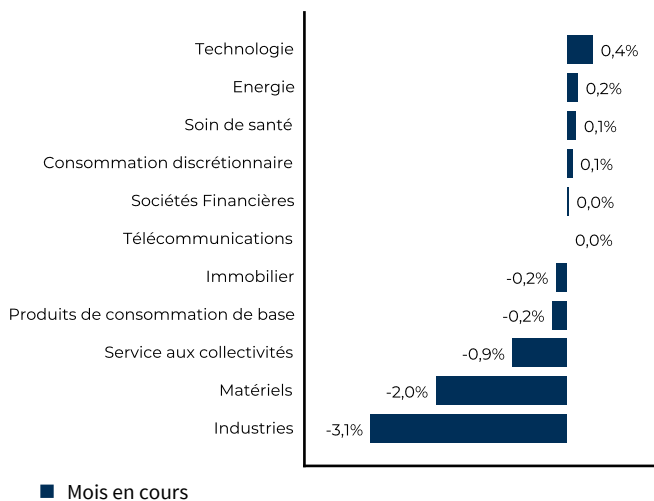
ALLOCATION SECTORIELLE



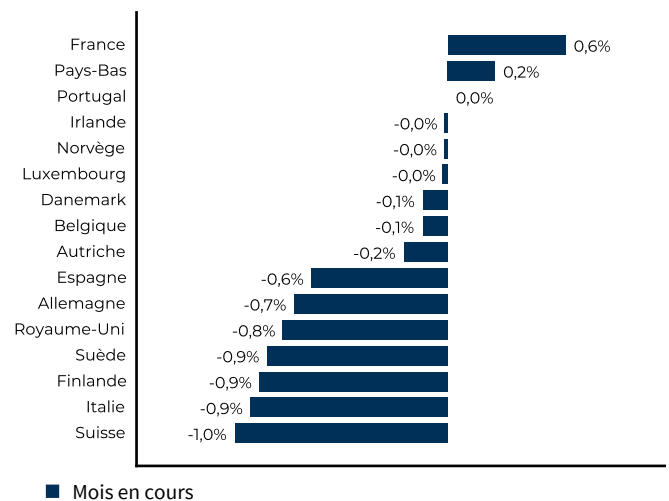
ALLOCATION GÉOGRAPHIQUE



CONTRIBUTION MENSUELLE PAR SECTEUR



CONTR. MENS. PAR ZONE GÉOGRAPHIQUE



COMMENTAIRE MENSUEL

L'ouverture du conflit armée au moyen orient a fragilisé le marchés actions sur le mois d'octobre, avec une crainte sur les prix du pétrole et une incertitude à court terme, les investisseurs se sont réfugiés dans les obligations d'état américaines, le dollar ainsi que l'or. Sur le mois le Stoxx Europe 600 décroche de 3,6% pendant que le S&P 500 baisse de 2,1%. L'or gagne 6.9% sur le mois et l'obligation 10 ans américaine touche pour la première fois depuis 2007 le taux historique des 5%. Cependant les conséquences économiques du conflit devraient être limitées s'il n'y a pas d'expansions. L'historique suggère que les risques géopolitiques et le choc de confiance qui en découle ont tendance à être de courte durée.

Aux Etats-Unis, comme attendu, la Fed conserve sa politique inchangée pour la deuxième fois consécutive et garde l'éventualité d'un nouveau resserrement. Les premières estimations de croissance des Etats-Unis sont très bonnes, avec un PIB qui croît à 4.9% sur le troisième trimestre, largement au-dessus des estimations et supérieur à la croissance du deuxième trimestre. La forte dépense des consommateurs a été le nerf de cette croissance.

De son côté, la banque centrale européenne a également décidé de ne pas modifier ses taux directeurs. Pendant son discours, Mme Lagarde a reconnu que par suite des hausses de taux, l'économie européenne est en ralentissement pendant que l'inflation semble progressivement se ralentir, à 4.3% en septembre. Les prévisions de croissance de la commission européenne tablent néanmoins pour une croissance plus forte en 2024 (+1,3%) par rapport à une croissance de 0.8% pour 2023.

Des hausses de taux d'intérêt des banques centrales qui ne sont plus attendues ainsi qu'une économie saine permettrait une augmentation pérenne des marchés actions dans les mois à venir malgré la récente correction des dernières semaines.

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, sur le site de la SG 29 Haussmann <https://sg29haussmann.societegenerale.fr/fr/> 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 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/>