

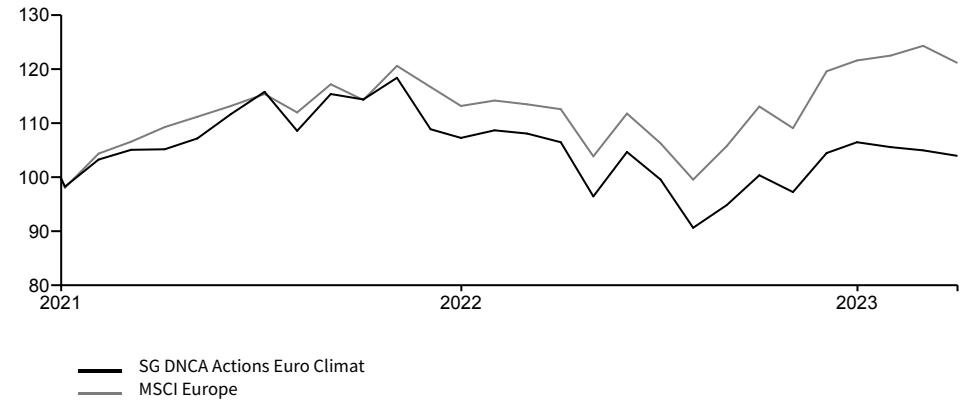


OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion du FCP est de réaliser une performance supérieure à l'évolution de l'indice « MSCI EMUNet Total Return Index » (dividendes nets réinvestis), sur une durée de placement recommandée de 5 ans. Les décisions d'investissement et le processus de sélection de l'ensemble des valeurs en portefeuille intègrent à la fois des critères financiers et extra-financiers selon une approche « climat », combinant les exigences traditionnelles de gestion du risque et rendement financier avec les exigences de transition bas carbone. 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	-0,89%	6,94%	-2,27%	-	-	1,77%
Benchmark	-2,46%	11,07%	7,66%	-	-	8,88%

Performances calendaires	2022	2021	2020	2019	2018
Fonds	-17,80%	-	-	-	-
Benchmark	-9,49%	-	-	-	-

* 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	20,60%	-	-	-25,00%	-
Benchmark	20,27%	-	-	-19,50%	5

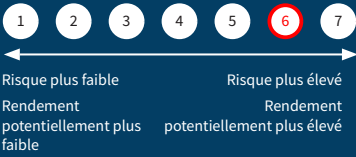
COMMENTAIRES DE GESTION

Le mois de mai aura été marqué par le traditionnel adage « sell in May and go away ». Le Stoxx 600 marque une pause qui se sera réalisée paradoxalement dans des marchés faiblement volatiles alors même que les indicateurs de surprises économiques en Europe sont passés en territoires négatifs et que les négociations sur le plafond de la dette aux Etats-Unis ont fait frémir les investisseurs. On notera une tendance très marquée sur le secteur des technologies qui enregistre un net rebond porté par les résultats des valeurs américaines et l'émergence de l'Intelligence Artificielle. Nous entrons dans une nouvelle ère industrielle qui emporte dans son sillage également les champions européens ASML (+17.1%), Dassault Systèmes (+12.7%) et STM (+5.3%). Par ailleurs, les discussions sur le plan IRA aux Etats-Unis a apporté beaucoup de bruit pour les secteurs impliqués dans la transition écologique que ce soit en Europe ou outre-Atlantique. Sur le mois de mai, les principales surperformances relatives (vs. Euro Stoxx) sont : Dassault Systèmes (+41 bps), Vaisala (+23 bps), et Crédit Agricole (+24 bps). A l'inverse, les pires performeurs relatifs sont : NIBE (-35 bps), ASML (-31 bps) et EDPRenovaveis (-30 bps). A la fin du mois, le portefeuille est composé de 33 valeurs. Les principales convictions du portefeuille ont évolué marginalement avec l'entrée d'ASML dans notre top 5 : Air Liquide (Transition Ecologique et Médicale, >5.5%), Iberdrola (Transition Ecologique, >5.5%), ENEL (Transition Ecologique, >4.5%), EDPR (Transition Ecologique, >4.5%), et Crédit Agricole (Transition Economique, >4.0%). En ligne avec notre style de gestion, conviction ISR, le portefeuille est concentré autour d'un top 10 représentant environ 44%. Nous conservons un positionnement prudent pour le portefeuille avec un niveau d'exposition d'environ 91% reflétant les niveaux de valorisation et nos anticipations mitigées sur la poursuite de la croissance des résultats des entreprises en 2023.

MAI 2023

PART CAPITALISATION EUR	VL
FR0013535390	104,05
Actifs nets	17,67 M€

Niveau de risque et de rendement UCITS (1)



Date de lancement	24 février 2021
Forme juridique	Fonds commun de placement de droit français
Société de gestion	SG 29 Haussmann
Société de gestion en délégation	DNCA Finance
Dépositaire/Conservateur	Société Générale S.A.
Type d'investisseur	Tout investisseur
Devise de la part	EUR

Valorisation/Soucription/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	2,04%
Benchmark (indice de référence)	MSCI Europe Indice de référence en net dividendes réinvestis

Eligibilité	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

Critères financiers

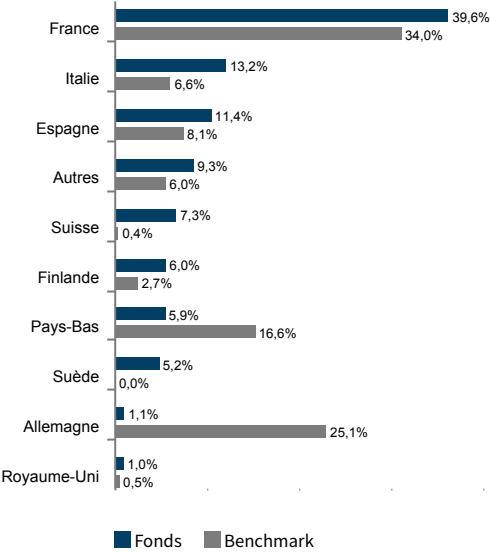
STATISTIQUES DU PORTEFEUILLE

Capitalisation moyenne (M€)	38566
Nombre de positions	33
PER 2023	16
Rendement du dividende	3,0%

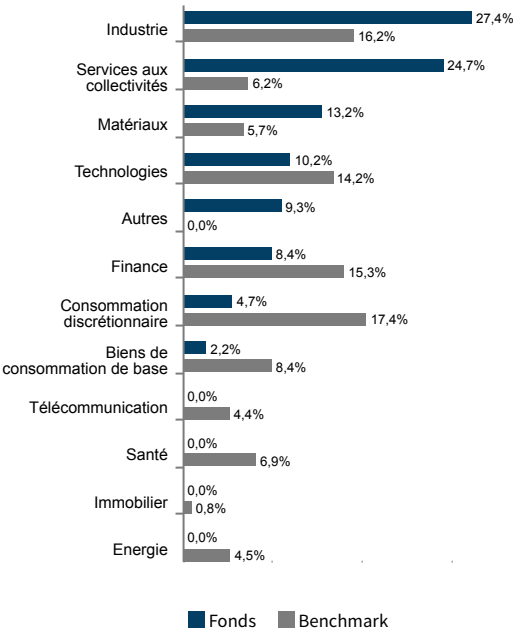
10 PRINCIPALES POSITIONS GLOBALES

Nom	Poids	Secteur	Pays
IBERDROLA SA	5,7%	Services aux collectivités	Espagne
AIR LIQUIDE SA	5,6%	Matériaux	France
ENEL SPA	4,8%	Services aux collectivités	Italie
EDP RENOVAVEIS SA	4,4%	Services aux collectivités	Espagne
DASSAULT SYSTEMES SE	4,3%	Technologies	France
SCHNEIDER ELECTRIC SE	4,3%	Industries	France
PRYSMIAN SPA	4,1%	Industries	Italie
CREDIT AGRICOLE SA	4,0%	Finance	France
ASML HOLDING NV	3,3%	Technologies	Pays-Bas
NEOEN SA	3,0%	Services aux collectivités	France

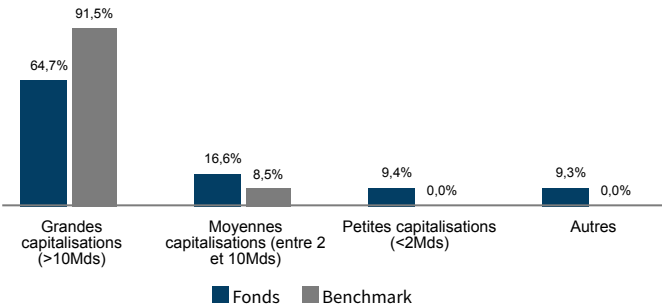
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ACTIONS



RÉPARTITION SECTORIELLE ACTIONS

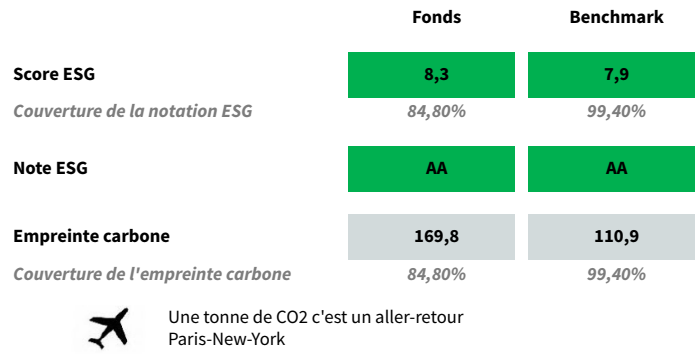


RÉPARTITION PAR CAPITALISATION

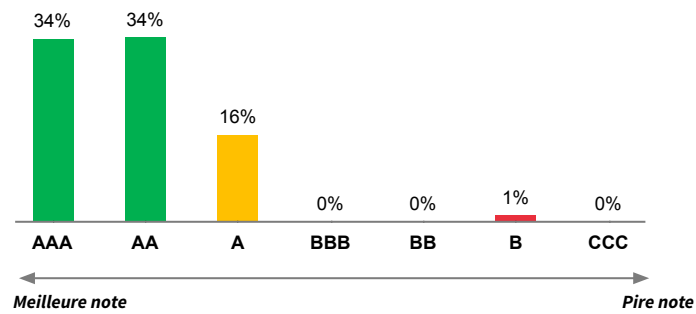


Critères extra-financiers

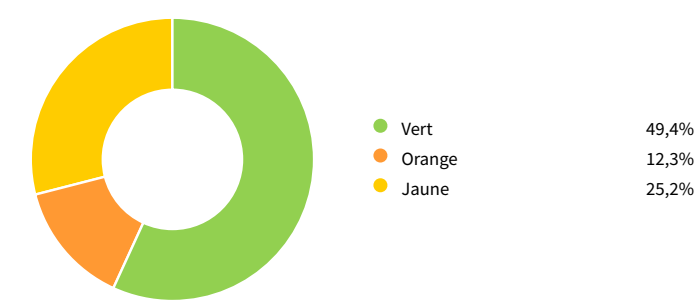
INDICATEURS ESG



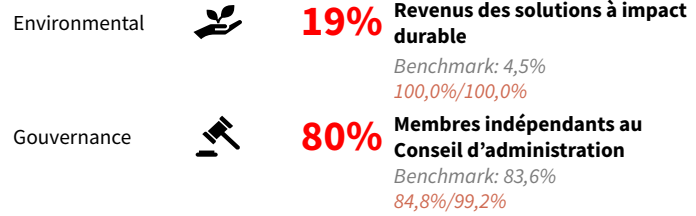
RÉPARTITION PAR NOTES ESG



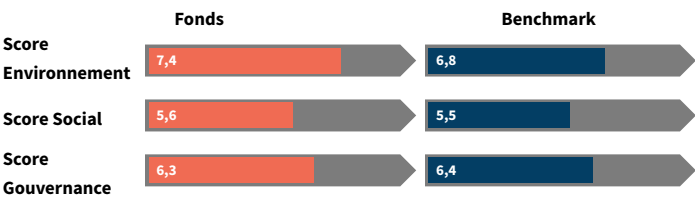
RÉPARTITION DES INDICATEURS DE CONTROVERSES DU FONDS



INDICATEURS D'IMPACT



SCORE ESG



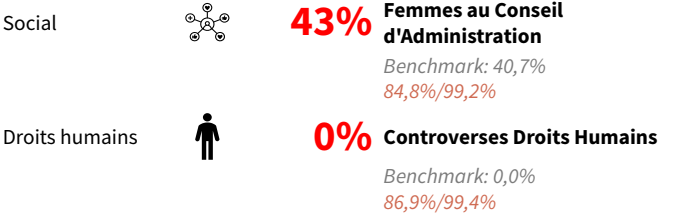
SECTEURS CONTROVERSÉS

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%

PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS À L'IMPACT DURABLE

	% de revenus durables	Poids dans le fonds
EDP RENOVAVEIS SA	97,9%	4,3%
NEOEN SA	99,5%	3,0%
VOLTALIA SA	99,0%	1,4%
STEICO SE	68,1%	1,1%
SVENSKA CELLULOSA AKTIEBOLAGET SCA	74,2%	0,9%



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 DNCA.

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

Les différents indicateurs provenant de MSCI et Trucost peuvent ne pas couvrir de façon systématique la totalité des émetteurs, il est ainsi important d'afficher le taux de couverture pour appréhender la notation. Sur ce document est affiché le pourcentage 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
- Entreprises ayant subi des plans de licenciements importants : licenciements importants (> 1 000 employés ou 10 % de la main-d'œuvre) au cours des trois dernières années.
- Femmes au conseil d'administration : présence de femmes au sein des conseils
- Controverses Droits Humains : controverse très sévère en termes de droits humains.

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/>