

29 HAUSSMANN EQUILIBRE

Rapport mensuel

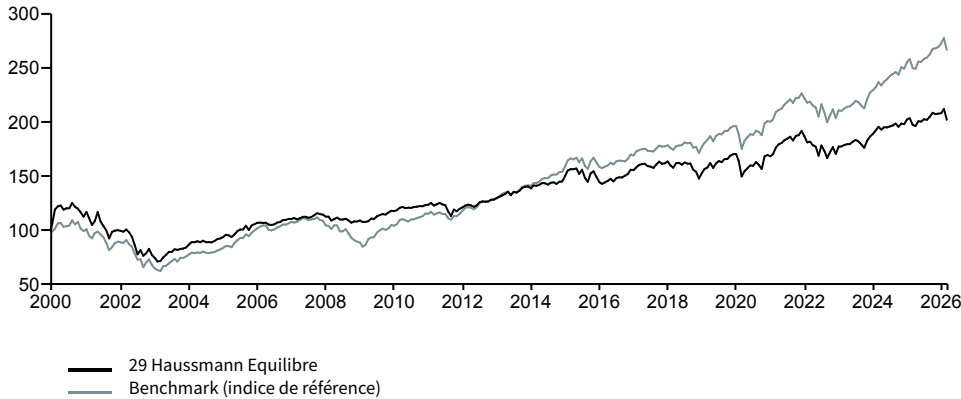
OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

L'objectif du FCP est, au travers d'une gestion discrétionnaire, la recherche d'une performance, sur une durée minimum de placement recommandée de 5 ans, en s'exposant aux marchés financiers français ou étrangers actions, obligations et autres titres de créances par le biais d'investissements en titres en direct ou via des OPCVM ou FIA. Les décisions d'investissement intègrent à la fois des critères financiers et extra-financiers. La prise en compte des critères de responsabilité environnementale, sociale et de gouvernance de l'entreprise (ESG) dans la sélection de titres vise à évaluer la capacité des entreprises à transformer les enjeux du développement durable en vecteurs de performance. Le FCP promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement SFDR.

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs

GRAPHIQUE DE PERFORMANCES (base 100)



PERFORMANCES

Performances cumulées	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans*	5 ans*	Depuis lancement *
Fonds	2,91%	-0,03%	0,16%	6,07%	5,04%	3,00%	2,83%
Benchmark	-	-	-	-	-	-	-
Ecart	-	-	-	-	-	-	-

Performances calendaires	2025	2024	2023	2022	2021
Fonds	4,93%	6,17%	9,34%	-11,02%	13,09%
Benchmark	7,98%	9,81%	11,48%	-10,05%	12,74%
Ecart	-3,04%	-3,65%	-2,14%	-0,97%	0,35%

Performances calendaires	2020	2019	2018	2017	2016
Fonds	-0,42%	15,12%	-8,67%	3,81%	4,36%
Benchmark	2,47%	14,40%	-3,47%	4,46%	4,44%
Ecart	-2,89%	0,72%	-5,20%	-0,65%	-0,08%

* Performance annualisée

Source : Société Générale Investment Solutions France

DONNÉES DE RISQUE

	Volatilité			Perte maximum	Période de recouvrement (mois)
	1 an	3 ans	5 ans		
Fonds	6,85%	5,73%	7,22%	-19,50%	
Benchmark	-	-	-	-19,10%	

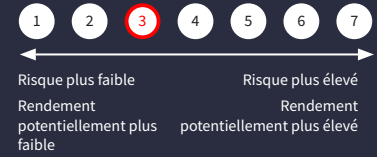
Source : Société Générale Investment Solutions France

Risque de perte en capital, Risque actions, Risque taux

AVRIL 2026

PART CAPITALISATION EUR	VL
FR0007040373	2081,76
Actifs nets	308,25 M€

Indicateur synthétique de risque ISR



SFDR

Art 8

Minimum d'investissement durable

20%

Date de lancement

14 janvier 2000

Forme juridique

FIA

Société de gestion

SG IS (France)

Nom du gérant

Monique Mequio

Dépositaire/Conservateur

Société Générale S.A.

Type d'investisseur

Tout investisseur

Devise de la part

EUR

Valorisation/Souscription/Rachat

Quotidien

Valeur liquidative d'origine

1000 EUR

Souscription minimum

1 millième de part

Coûts ponctuels

Coûts d'entrée	5,00%
Coûts de sortie	0,00%

Coûts récurrents

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,48%
Coûts de transaction	0,17%

Coûts accessoires

Frais de performance
0,00%

Benchmark (indice de référence)

25% MSCI Europe (EUR), 25% MSCI World (EUR) et 50% Merrill Lynch Euro Government 3-5 ans

Éligibilité

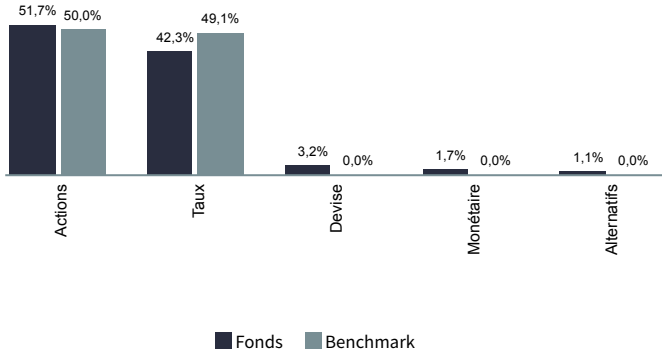
Assurance-Vie
Comptes titres ordinaire

(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 Investment Solutions ou sur le site suivant : Société Générale Investment Solutions (France) - Société Générale

Critères financiers

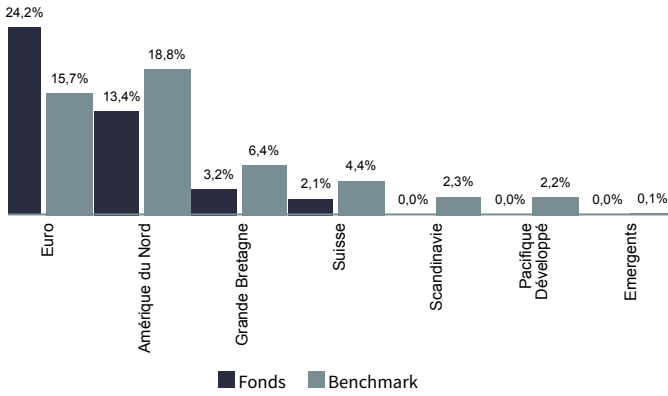
RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS



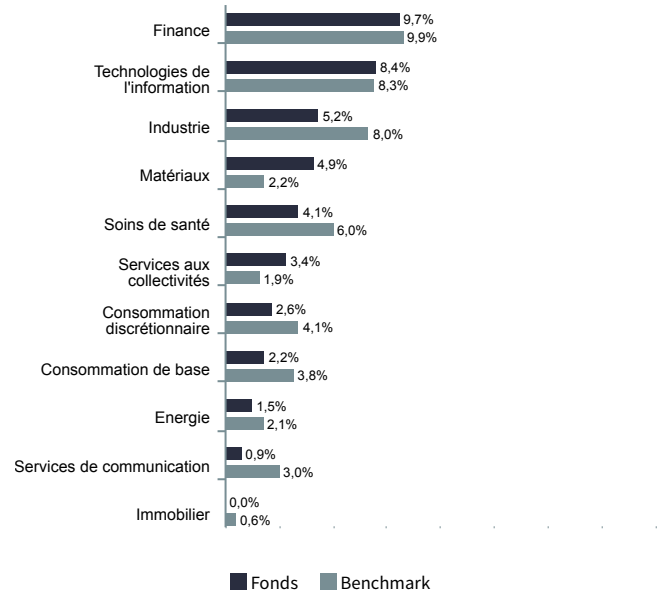
PRINCIPALES POSITIONS

5 principales positions actions	Poids
NVIDIA CORP	2,2%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	2,1%
MICROSOFT CORP	1,8%
RIO TINTO PLC	1,7%
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	1,6%
5 principales positions obligations	Poids
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 0% 15/08/2030	3,3%
FINNISH GOVERNMENT 0.0% 15/09/2030	3,3%
KINGDOM OF THE NETHERLANDS 2.5% 15/01/2030	3,2%
FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY 2.1% 12/04/2029	3,2%
NETHERLANDS 2.5% 15/07/2034	3,2%

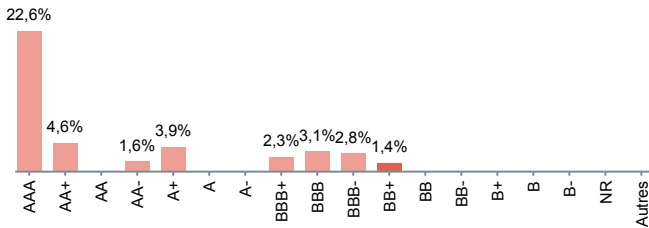
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ACTIONS



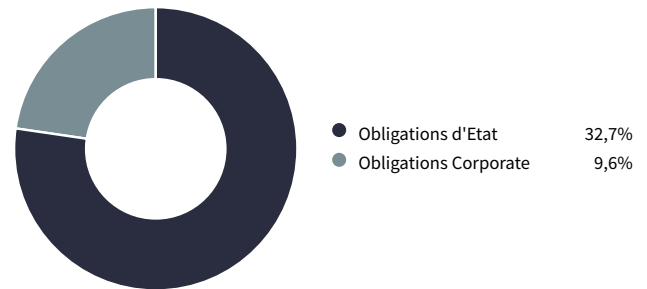
RÉPARTITION SECTORIELLE ACTIONS



RÉPARTITION OBLIGATION PAR NOTATION



RÉPARTITION TAUX PAR TYPOLOGIE D'EMETTEUR



Source: Société Générale Investment Solutions France

La pondération réelle, les allocations d'investissements et les rendements sont susceptibles de varier sur une période continue et peuvent ne pas être exactement les mêmes que ceux indiqués. Les investisseurs doivent comprendre les différentes classes d'actifs qui composent les allocations d'investissements car chaque classe d'actifs possède des types de risques spécifiques.



Critères extra-financiers

INDICATEURS ESG

	Fonds	Univers
Note de qualité ESG*	7,7	7,6
Couverture de la notation ESG	92,20%	96,40%
Note ESG	AA	AA
Empreinte carbone (tonnes de CO2 / millions investis)	35,6	32,4
Couverture de l'empreinte carbone	51,50%	71,40%

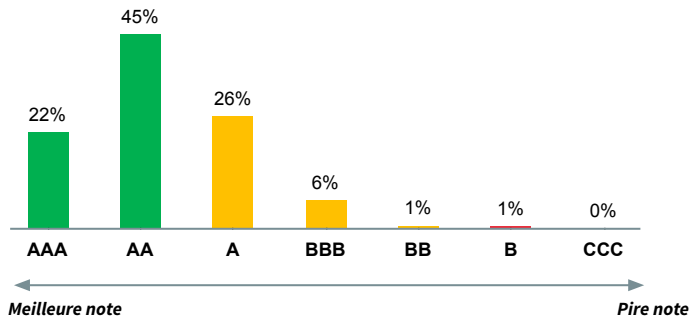


Une tonne de CO2 c'est environ un aller-retour Paris-New-York

INDICATEURS DE DURABILITE



RÉPARTITION PAR NOTES ESG



PRINCIPAUX CONTRIBUTEURS À L'IMPACT DURABLE

	% de revenus durables	Poids dans le fonds
NVIDIA CORPORATION	88,3%	2,2%
SCHNEIDER ELECTRIC SE	18,0%	2,1%
ENGIE SA	18,0%	1,9%
MICROSOFT CORPORATION	20,7%	1,8%
EDP, S.A.	28,0%	1,4%

RÉPARTITION DES INDICATEURS DE CONTROVERSES DU FONDS



INDICATEURS D'IMPACT



Violations des principes des Nations unies et de l'OCDE

0%

Univers: 0,0%
Couverture MSCI (fonds/univers) 85,6%



Sociétés ayant des objectifs de réduction de leurs émissions carbone

1%

Univers: 1,0%
Couverture MSCI (fonds/univers) 57,3%

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

*La note de qualité ESG de l'univers est retraité des 20% des moins bonnes notes ESG

COMMENTAIRES DE GESTION

Rebond des marchés en avril avec l'annonce d'un cessez le feu au Moyen Orient. Malgré une situation toujours tendue autour du détroit d'Ormuz, les investisseurs semblent dépasser les risques pour se concentrer sur les résultats des entreprises et l'activité économique.

Les taux obligataires se sont légèrement détendus sans revenir sur leurs niveaux d'avant crise.

Les emprunts d'entreprises résistent, les spreads de crédit se sont resserrés traduisant un peu plus d'appétit pour le risque. Achat d'Hochtief 4% 2034, groupe allemand d'infrastructures et d'ingénierie.

Le fort rebond des marchés US a été soutenu par les publications de résultats du 1^{er} trimestre 2026 et les révisions à la hausse pour l'ensemble de l'année.

En Europe, l'impact du conflit au Moyen Orient pèse davantage en raison d'une plus grande sensibilité aux prix de l'énergie. Les entreprises liées à la thématique IA (semi-conducteurs, infrastructures, électricité) surperforment : Microsoft +10%, Nvidia +11%, Schneider +13%, Siemens +18%, ASML +5%, STMicroelectronics +58%. Allègement de cette dernière sur la publication.

Nous avons vendu une partie de Dassault Systèmes, les services informatiques apparaissent comme des perdants de la thématique IA, et St Gobain pénalisée par l'environnement macro-économique. Renforcement dans l'aéronautique/défense avec Safran et BAE Systems, leader mondial dans l'aérien, les sous-marins nucléaires, les systèmes électroniques et de cybersécurité. Le carnet de commandes est record. Achat de GE Vernova, société américaine présente sur toute la chaîne de valeur de production et de transport d'électricité, profite à plein de l'électrification et du développement des data centers. Renforcement Standard Chartered, banque anglaise orientée vers une clientèle asiatique.

Les risques géopolitiques restent très forts, mais jusque-là, l'activité économique mondiale résiste et les résultats des entreprises sont satisfaisants.

GLOSSAIRE

SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation)

Le règlement (UE) 2019/2088 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019 concerne les informations à fournir en matière de développement durable dans le secteur des services financiers (dit règlement SFDR ou règlement Disclosure).

TAXONOMIE

Le règlement (UE) 2020/852 du Parlement européen et du Conseil du 18 juin 2020 (dit règlement Taxonomy) établit un cadre pour faciliter l'investissement durable et modifiant le règlement (UE) 2019/2088.

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.

*La note de qualité ESG de l'univers est retraitée des 20% des moins bonnes notes ESG

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


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 Société Générale Investment Solutions. La référence à certains instruments financiers, le cas échéant, est donnée à titre d'illustration pour mettre en avant certaines valeurs présentes ou qui ont été présentes dans le portefeuille du fonds. Elle ne constitue pas une recommandation d'investissement dans ces instruments. Les informations sur les performances passées éventuellement reproduites dans le présent document ne garantissent en aucun cas les performances futures. Ce document est élaboré à partir de sources que Société Générale Investment Solutions considère comme étant fiables et exactes au moment de sa réalisation mais qui n'ont pas été certifiées de manière indépendante. Toutes les informations contenues dans ce document peuvent être modifiées sans préavis. Ce document ne contient pas toutes les informations nécessaires et suffisantes à la prise de décision d'investissement. Avant toute décision finale d'investissement dans le produit financier visé dans ce document, l'investisseur doit prendre connaissance de l'ensemble des informations contenues dans la documentation réglementaire du fonds, et notamment du Document d'Informations Clés (DIC) en vigueur, disponible sur simple demande auprès de votre conseiller, sur le <https://investmentsolutions.societegenerale.fr/fr/> et le site de l'AMF ([HYPERLINK "http://www.amf-france.org" www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)) ainsi que le prospectus en vigueur également disponible sur simple demande auprès de Société Générale Investment Solutions ou de votre conseiller. Nous vous invitons plus particulièrement à prendre connaissance des coûts et charges du fonds, qui ont une incidence négative sur sa performance, ainsi que 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 ainsi que ses préférences en matière de durabilité des produits financiers. En conséquence, Société Générale Investment Solutions ne peut en aucun cas être tenue responsable, directement ou indirectement, de toutes les conséquences, notamment financières, résultant d'opérations sur instruments financiers conclues sur la base de ce seul document qui ne se substitue pas aux documents réglementaires et aux documents d'informations périodiques du fonds. L'accès au fonds peut faire l'objet de restriction à l'égard de certaines personnes ou de certains pays. Il ne peut notamment être offert ou vendu, directement ou indirectement, au bénéfice ou pour le compte d'une « U.S. person » selon la définition de la réglementation américaine « Regulation S » et/ou FATCA. Le présent document est émis par, 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 €, agissant sous la dénomination commerciale de Société Générale Investment Solutions (France), ayant son siège au 29 Boulevard Haussmann, 75009 Paris immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de PARIS sous le numéro 450 777 008. De plus amples détails sont disponibles sur le site de Société Générale Investment Solutions : <https://investmentsolutions.societegenerale.fr> N°ADEME: FR231725_01YSGB


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.

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.