

## SG Epargne Entreprise - Diversifiée Solidaire - Part S

30 Septembre 2022

## Objectifs et politique d'Investissement

- Le Fonds est un FCPE nourricier investi en totalité et en permanence en parts (les « Titres ») du Fonds Maître ECOFI Choix Solidaire (le « Fonds Maître ») dont la société de gestion est ECOFI Investissements et à titre accessoire en liquidités et/ou emprunts d'espèces. Les titres sont des parts de la catégorie Action C du Fonds Maître.
- Son objectif de gestion est le même que celui de son maître, à savoir battre son indicateur de référence par une allocation discrétionnaire en actions et en instruments de taux d'émetteurs essentiellement situés en Europe et accessoirement situés hors Europe mais dans l'OCDE, sélectionnés en considération de critères éthiques et sans exposition aux marchés émergents.
- La performance du Fonds pourra être différente de celle du Fonds Maître et en raison notamment des frais de gestion propres au Fonds et des liquidités résiduelles non employées.

## Profil de risque et de rendement



- Les données historiques pourraient ne pas constituer une indication fiable pour le futur.
- La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer au fil du temps.
- La catégorie la plus faible ne correspond pas à un investissement « sans risque ».
- Le Fonds est classé dans la catégorie ci-dessus qui s'explique par une exposition sur des actions et sur des marchés de la zone euro.
- La valeur de votre investissement peut évoluer à la baisse comme à la hausse et vous êtes susceptible de ne pas récupérer l'intégralité des montants investis au départ.
- Le profil de risque du Fonds est identique au profil de risque du Fonds Maître.
- Risque important non pris en compte dans l'indicateur :**
  - Risque de contrepartie :** le risque résulte de l'exposition sur des instruments financiers à terme conclus de gré à gré avec plusieurs contreparties. L'OPCVM est donc exposé au risque que l'une de ces contreparties ne puisse honorer ses engagements au titre de ces opérations.
  - Risque de liquidité :** le FCP peut être investi des OPCVM/FIA ou des sociétés dites de moyennes et petites capitalisations. Le volume de ces titres peut être réduit, ce qui peut se traduire par une impossibilité de vendre ou par une baisse du prix des actifs. Ceci pourrait entraîner une baisse de la valeur liquidative.
  - Risque de crédit :** le risque de crédit peut s'avérer important lorsqu'une part significative des investissements est réalisée dans des titres de créances. Les dispositions en matière de souscription/rachat du fonds Maître, dans lequel est investi votre fonds, sont expliquées dans la rubrique « conditions de souscriptions et de rachats » du prospectus du fonds Maître. Pour plus d'information sur les risques de votre fonds et de son fonds maître, veuillez-vous référer au prospectus de votre Fonds.

## Caractéristiques du fonds

**Date de lancement :** 06.05.22  
**Gestionnaire de portefeuille :** Bertrand Puiffe  
**Nommé depuis le :** 06.05.22  
**Années chez Fidelity :** 15  
**Encours du fonds :** 150 k €  
**Devise de référence du fonds :** Euro (EUR)  
**Domicile du Fonds :** France  
**Structure légale du Fonds :** FCPE  
**Société de gestion :** FIL Gestion  
**Capital garanti :** Non

## Caractéristiques de la part

Se reporter au prospectus pour plus d'informations.

**Date de lancement :** 06.05.22  
**VL dans la devise de la part :** 9,45  
**ISIN :** QS0003689781  
**Type de part :** Capitalisation  
**Frais courants annuels :** 1,10%  
**Frais de gestion annuels :** 0,40%

## SG Epargne Entreprise - Diversifiée Solidaire - Part S

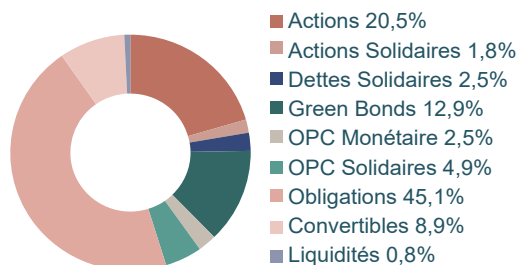
30 Septembre 2022

## Performances au 30.09.22 en EUR (%)

Conformément à la réglementation en vigueur, la performance de votre fonds ne peut être communiquée pour le moment. Elle sera disponible dès que le Fonds aura plus d'une année complète d'existence

## Portefeuille (Source : Ecofi)

## ► Répartition par type d'actif



## ► Principaux mouvements sur le mois

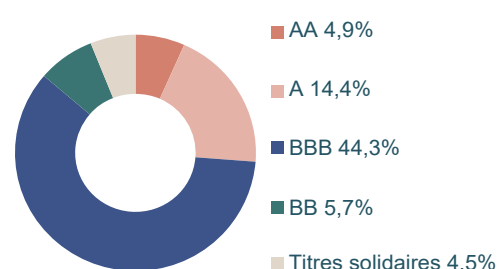
## Achats / Renforcements

DNB BANK ASA 3,125 21/09/27  
SANTANDER 3,625 27/09/26  
TERNA  
CRH

## Ventes / Allègements

FRANCE GOVT 0 25/02/24  
SANTANDER 1,125 23/06/27  
DEUTSCHLAND GOVT 0 15/02/32  
VONOVIA 0,625 14/12/29

## ► Répartition taux par notation \*\*



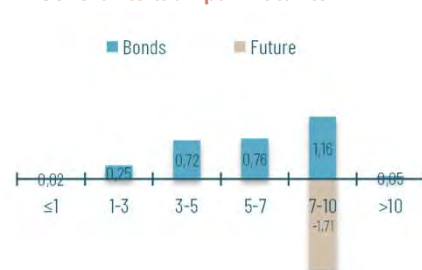
## ► Exposition par type d'actif

|                                     | sept.        | août         | 2021         |
|-------------------------------------|--------------|--------------|--------------|
| Actions pays OCDE                   | 20,5%        | 21,1%        | 24,9%        |
| IFT actions (exposition)            | -4,7%        | -4,0%        | -2,2%        |
| <b>TOTAL ACTIONS</b>                | <b>15,7%</b> | <b>17,2%</b> | <b>22,7%</b> |
| Convertibles                        | 8,9%         | 7,9%         | 9,8%         |
| Obligations crédit High Yield       | 1,9%         | 1,7%         | 3,2%         |
| Obligations crédit Investment Grade | 38,2%        | 35,4%        | 34,0%        |
| Obligations Etat OCDE               | 17,9%        | 18,5%        | 14,9%        |
| IFT obligations (exposition)        | -19,7%       | -17,8%       | -22,3%       |
| <b>TOTAL OBLIGATIONS</b>            | <b>47,2%</b> | <b>45,6%</b> | <b>39,6%</b> |
| Actions Solidaires                  | 1,8%         | 1,5%         | 1,6%         |
| Dettes Solidaires                   | 2,5%         | 2,0%         | 2,1%         |
| OPC Solidaires                      | 4,9%         | 5,4%         | 4,4%         |
| <b>TOTAL SOLIDAIRES</b>             | <b>9,3%</b>  | <b>9,0%</b>  | <b>8,0%</b>  |
| Monétaires et liquidités            | 3,4%         | 6,5%         | 5,2%         |
| Liquidités à terme                  | 24,5%        | 21,8%        | 24,5%        |
| <b>TOTAL AUTRES</b>                 | <b>27,8%</b> | <b>28,2%</b> | <b>29,7%</b> |

## ► Contribution à la performance mensuelle nette

|                                     |               |
|-------------------------------------|---------------|
| Actions pays OCDE                   | -1,18%        |
| IFT actions (exposition)            | 0,27%         |
| Convertibles                        | -0,48%        |
| Obligations crédit High Yield       | -0,05%        |
| Obligations crédit Investment Grade | -1,18%        |
| Obligations Etat OCDE               | -0,56%        |
| IFT obligations (exposition)        | 0,95%         |
| OPC Solidaires                      | 0,00%         |
| Monétaires et liquidités            | 0,00%         |
| Liquidités à terme                  | -0,08%        |
| <b>Total</b>                        | <b>-2,31%</b> |

## ► Sensibilité taux par maturité \*\*



## ► Principales lignes en portefeuille

|                                |       |
|--------------------------------|-------|
| ECOFI CONTRAT SOLIDAIRE B      | 4,95% |
| ITALY GOVT 3 01/08/29          | 3,68% |
| PORTUGAL GOVT 0,3 17/10/31     | 2,75% |
| SPAIN GOVT 0,45 31/10/22       | 1,59% |
| FRANCE GOVT 0,75 25/11/28      | 1,52% |
| SPAIN GOVT 0,6 31/10/29        | 1,36% |
| SPAIN GOVT 0,5 31/10/31        | 1,27% |
| ITALY GOVT 1,6 01/06/26        | 1,20% |
| VOLVO TREASURY E3M 11/01/24    | 1,19% |
| MAISON DU MONDE 0,125 06/12/23 | 1,19% |

## ► Top 10 Répartition actions par pays \*\*

|            |      |
|------------|------|
| France     | 9,6% |
| Allemagne  | 4,5% |
| Pays-bas   | 3,6% |
| Espagne    | 2,2% |
| Irlande    | 1,4% |
| Italie     | 1,3% |
| Belgique   | 0,4% |
| Luxembourg | 0,4% |
| Portugal   | 0,2% |
| Finlande   | 0,2% |

\*\* Répartitions calculées en transposition. Dans le cas de la détention de fonds externes, ils ne sont pas transposés.

## Volatility &amp; Risk

|                        |      |                               |        |
|------------------------|------|-------------------------------|--------|
| Volatilité OPC (%)*    | 6,21 | Actif net (en millions) (Eur) | 126,28 |
| Volatilité indice (%)* | 5,86 | Valeur liquidative (Eur)      | 70,05  |
| Nombre de lignes       | 177  |                               |        |
| Titres solidaires (%)  | 9,27 |                               |        |

**Informations importantes**

Ce document ne peut être reproduit ou distribué sans autorisation préalable. Fidelity fournit uniquement des informations sur ses produits et n'émet pas de recommandations d'investissement fondées sur des circonstances spécifiques, ce document ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil personnalisé.

Fidelity International fait référence au groupe de sociétés qui forme la structure globale de gestion de placements qui fournit l'information sur les produits et services dans les juridictions désignées à l'exception de l'Amérique du Nord. Cette information n'est pas destinée et ne peut être utilisée par des résidents aux Etats-Unis et s'adresse uniquement aux personnes qui sont domiciliées dans un pays ou territoire où la distribution des compartiments mentionnés est autorisée, ou dans lesquels cette autorisation n'est pas exigée. Sauf cas contraire, toutes les informations communiquées sont celles de Fidelity International, et tous les points de vue exprimés sont ceux de Fidelity International. Fidelity, Fidelity International, le logo Fidelity International ainsi que le symbole F sont des marques déposées de FIL Limited.

Nous vous recommandons de vous informer soigneusement avant toute décision d'investissement. Tout investissement doit se faire sur la base du prospectus (en français)/document d'information clé (DICI) disponible en français pour l'investisseur et des rapports annuels ou périodiques actuellement en vigueur disponibles sans frais sur simple demande en français sur le site <https://www.fidelityinternational.com> ou auprès de FIL Gestion.

Les FCPE - Fonds Commun de Placement d'Entreprise (multi-entreprises) sont des fonds de droit français. Le présent document a été établi par FIL Gestion, SGP agréée par l'AMF sous le N°GP03-004, 21 Avenue Kléber, 75016 Paris. Les investisseurs/investisseurs potentiels peuvent obtenir des informations en français sur leurs droits respectifs en matière de réclamation et de contentieux sur : <https://www.fidelity.fr>.