

29 HAUSSMANN FLEXIBLE MONDE

Rapport mensuel

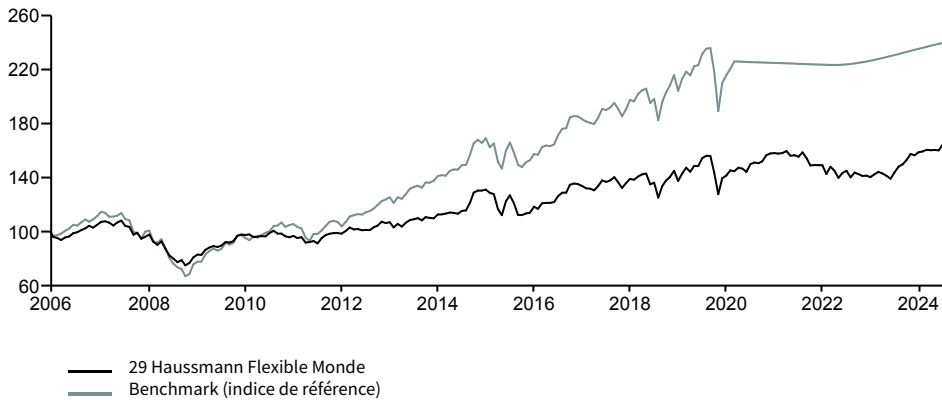
OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

Le FCP 29 Haussmann Flexible Actions Monde (« le Fonds ») a pour objectif, sur une durée minimum de placement recommandée supérieure à 5 ans, de procurer une performance nette de frais supérieure à l'indicateur €STR +4% pour la part C et à l'indicateur €STR +4.5% pour la part I. Afin de réaliser cet objectif, le Fonds a la possibilité d'être investi de façon dynamique sur un ensemble diversifié de classes d'actifs. L'objectif de gestion indiqué est fondé sur la réalisation d'hypothèses de marché arrêtées par la société de gestion et ne constitue en aucun cas une promesse de rendement du fonds.

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	0,24%	2,74%	11,28%	11,28%	1,28%	1,09%	2,72%
Benchmark	0,27%	0,82%	3,80%	3,80%	2,34%	0,41%	4,81%
Ecart	-0,03%	1,92%	7,49%	7,49%	-1,06%	0,68%	-2,09%

Performances calendaires	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds	11,28%	5,56%	-11,57%	4,98%	-3,19%
Benchmark	3,80%	3,28%	-0,02%	-0,57%	-4,22%
Ecart	7,49%	2,28%	-11,55%	5,55%	1,03%

Performances calendaires	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	24,66%	-9,23%	7,09%	6,47%	4,49%
Benchmark	28,93%	-4,85%	8,89%	11,09%	6,08%
Ecart	-4,26%	-4,38%	-1,80%	-4,62%	-1,59%

* Performance annualisée

Source : Société Générale Investment Solutions France

DONNÉES DE RISQUE

	Volatilité		
	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	4,08%	7,14%	9,78%
Benchmark	0,11%	0,52%	8,70%

Source : Société Générale Investment Solutions France

Risque lié aux stratégies d'arbitrage mises en œuvre, Risque de perte en capital, Risque actions

DÉCEMBRE 2024

PART CAPITALISATION EUR	VL
FR0010267476	164,99
Actifs nets	72,88 M€

Indicateur synthétique de risque ISR



SFDR

Art 6

Date de lancement

12 mai 2006

Forme juridique

Fonds commun de placement de droit français

Société de gestion

SG 29 Haussmann

Nom du gérant

Bruno Jaouen

Dépositaire/Conservateur

Société Générale S.A.

Type d'investisseur

Tout investisseur

Devise de la part

EUR

Valorisation/Souscription/Rachat

Quotidien

Valeur liquidative d'origine

100 EUR

Souscription minimum

100 Euro

Coûts ponctuels

Coûts d'entrée	1,00%
Coûts de sortie	0,00%

Coûts récurrents

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,60%
Coûts de transaction	0,14%

Coûts accessoires

Frais de performance
0.12% de la performance de l'actif net tel que défini dans le prospectus. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.

Benchmark (indice de référence)

€STR +4%

Éligibilité

Assurance-Vie
Comptes titres ordinaire

Autres parts disponibles

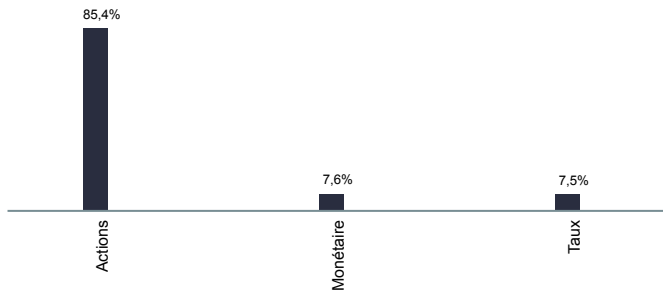
Part	ISIN	VL
INSTIT. EUR	FR0013523511	111,48

(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

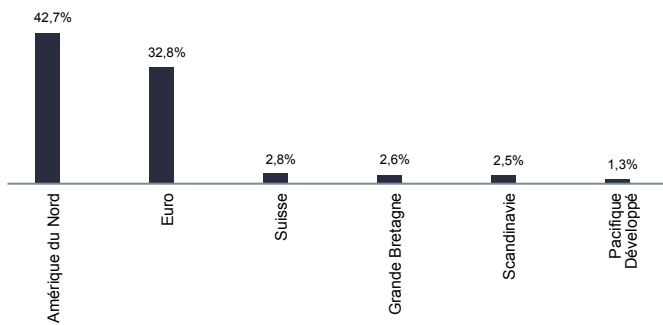
RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS



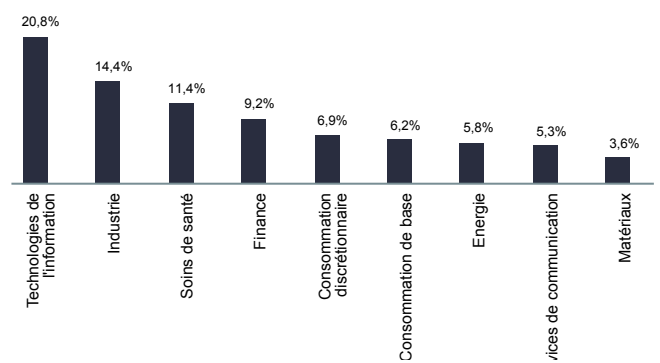
10 PRINCIPALES POSITIONS GLOBALES

Nom	Poids
MICROSOFT CORP	4,5%
APPLE INC	4,0%
AMAZON.COM INC	3,2%
ALPHABET INC SHS C	3,0%
QUANTA SERVICES	2,9%
SAP SE	2,9%
GENERAL ELECTRIC CO	2,2%
INTESA SANPAOLO SPA	2,1%
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	2,0%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	2,0%

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ACTIONS



RÉPARTITION SECTORIELLE ACTIONS



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.

COMMENTAIRES DE GESTION

Le mois de décembre clôt une année 2024 globalement positive pour les marchés actions sur une note décevante.

Cela s'explique en partie par le retour des craintes inflationnistes notamment aux Etats-Unis avec l'arrivée au pouvoir de la nouvelle administration Trump et un secteur des services encore très dynamique. Ces éléments ont influencé les discours des banquiers centraux, qui, malgré une baisse de 25bps de la part de la FED et la BCE, ont revu leurs projections pour 2025, avec une approche qui semble plus restrictive.

Cela se reflète dans les anticipations du marché qui estiment que les taux directeurs ne seront réduits que de 40bps aux Etats-Unis et de 100bps en Zone Euro sur l'exercice 2025. Par ailleurs, les turbulences politiques en Europe liées à l'instabilité gouvernementale en France et en Allemagne ont réduit la visibilité sur la zone, pesant ainsi sur les performances boursières.

Le S&P 500 enregistre une performance de -2,4% sur le mois tandis que le MSCI Europe réalise une performance de -0,5% et le MSCI Emerging Markets -0,1% sur la même période. Dans ce contexte le fonds réalise une performance positive de 0,24%.

Notre performance est principalement portée par notre exposition aux plus importantes capitalisations boursières américaines, avec Google (+13%), Apple (+6,3%) et Amazon (+6,5%).

Le fonds bénéficie également de la performance de la valeur technologique européenne SAP, qui réalise un gain de +5,2%, soutenue par des résultats encourageant de la part de ses pairs. En revanche, notre performance a été pénalisée par Quanta Services, une valeur liée aux infrastructures américaines, qui accuse un repli de 7,4% sur le mois, en raison des incertitudes politiques entourant l'arrivée de la nouvelle administration Trump.

De manière similaire, General Electric (-7,7%) a également pesé sur la performance du compartiment, affecté par des inquiétudes liées aux perspectives de l'un de ses partenaires majeurs, Safran, dont les résultats se sont révélés inférieurs aux attentes.

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. 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 SG 29 Haussmann 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://sg29haussmann.societegenerale.fr/fr/> et le site de l'AMF ([HYPERLINK "http://www.amf-france.org"](http://www.amf-france.org) www.amf-france.org) ainsi que le prospectus en vigueur également disponible sur simple demande auprès de SG 29 Haussmann 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, SG 29 Haussmann 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 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 €, 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 SG 29 Haussmann : <https://sg29haussmann.societegenerale.fr/fr/> N°ADEME: FR231725_01YSGB