29 HAUSSMANN FLEXIBLE MONDE

Rapport mensuel

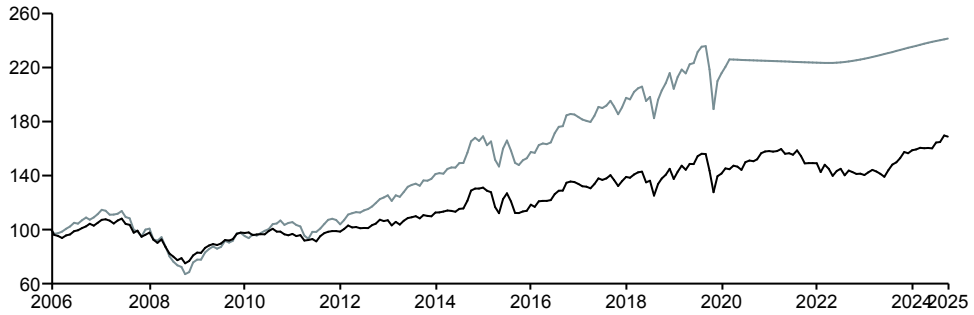
OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

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)



29 Haussmann Flexible Monde
Benchmark (indice de référence)

PERFORMANCES

Performances cumulées	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans*	5 ans*	Depuis lancement *
Fonds	-0,44%	2,69%	2,44%	10,40%	4,26%	3,27%	2,83%
Benchmark	0,21%	0,74%	0,46%	3,58%	2,53%	2,00%	4,80%
Ecart	-0,65%	1,95%	1,98%	6,82%	1,73%	1,28%	-1,97%

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	4,62%	6,77%	9,17%
Benchmark	0,14%	0,48%	8,03%

Source : Société Générale Investment Solutions France

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

FÉVRIER 2025

PART CAPITALISATION EUR	VL
FR0010267476	169,02
Actifs nets	77,19 M€

Indicateur synthétique de risque ISR

1 2 3 **4** 5 6 7

Risque plus faible — Rendement potentiellement plus faible
Risque plus élevé — Rendement potentiellement plus élevé

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/Soucription/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%

Eligibilité
Assurance-Vie
Comptes titres ordinaire

Autres parts disponibles

Part	ISIN	VL
INSTIT. EUR	FR0013523511	114,29

(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

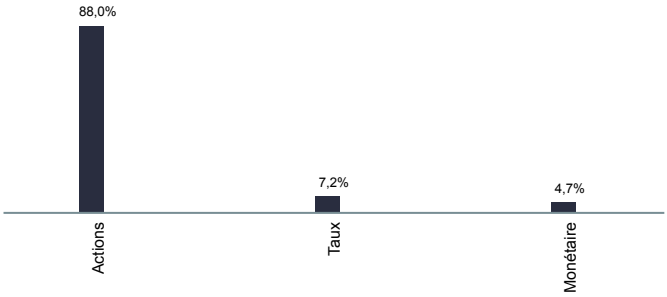
SOCIETE GENERALE
Investment Solutions

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

29 HAUSSMANN FLEXIBLE MONDE

FÉVRIER 2025

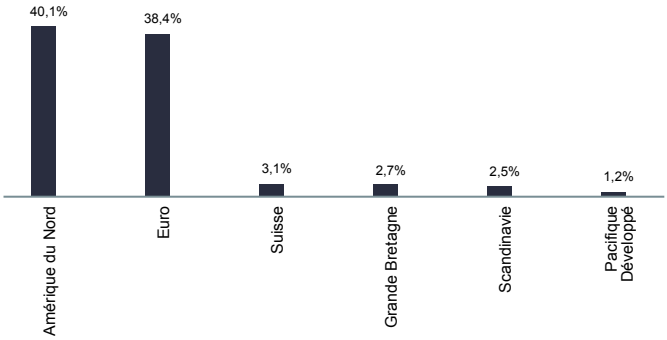
RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS



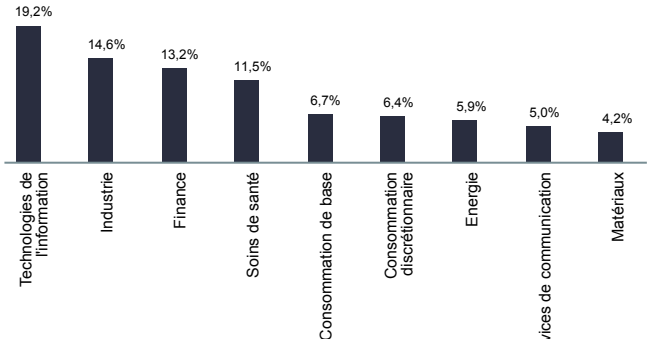
10 PRINCIPALES POSITIONS GLOBALES

Nom	Poids
MICROSOFT CORP	4,0%
APPLE INC	3,6%
SAP SE	3,1%
AMAZON.COM INC	2,9%
GENERAL ELECTRIC CO	2,6%
ALPHABET INC SHS C	2,6%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	2,5%
INTESA SANPAOLO SPA	2,5%
QUANTA SERVICES	2,3%
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	2,1%

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.

SOCIETE GENERALE
Investment Solutions

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

COMMENTAIRES DE GESTION

En février, les marchés ont concentré leur attention sur la saison des résultats d'entreprises, qui a été globalement positive. Les prévisions pour l'année en cours se sont révélées encourageantes, avec beaucoup moins de warning que lors du trimestre précédent. Cependant, Donald Trump a de nouveau occupé le devant de la scène, suscitant des inquiétudes sur les marchés en annonçant l'introduction de droits de douane sur les importations en provenance de Chine, du Mexique et du Canada. Bien qu'il ait décidé de reporter l'application de ces droits pour le Mexique et le Canada, il a réaffirmé son intention d'imposer des droits de douane sur les produits européens. Parallèlement, sur une note plus positive, Trump a intensifié ses négociations avec la Russie et l'Ukraine, affirmant que les discussions pour mettre fin à la guerre, progressaient dans la bonne direction. Les marchés ont également été attentifs aux nombreuses annonces d'investissements en Europe, notamment dans le secteur de l'intelligence artificielle, avec la France annonçant 109 milliards d'euros d'investissements. De plus, sous la pression de Trump, plusieurs pays membres de l'OTAN ont annoncé qu'ils allaient accroître leurs dépenses de défense. En ce qui concerne la performance des marchés, la surperformance de l'Europe par rapport aux États-Unis s'est accentuée en février. Cette tendance a été amplifiée par les inquiétudes concernant la concurrence croissante des modèles d'intelligence artificielle chinois à faible coût, tels que Deep Seek, qui soulèvent des doutes sur la rentabilité des investissements massifs des entreprises américaines. Ainsi, les principaux indices américains ont enregistré des baisses, avec le NASDAQ en recul de 2.8% et le S&P 500 de 1.4%. Dans ce contexte le fonds réalise une performance négative de 0.44%.

Notre exposition nette aux actions a légèrement diminué au cours du mois pour s'établir aux alentours de 58%. Notre exposition nette sur les marchés obligataires s'établit quant à elle à 27% en février.

Parmi les meilleurs contributeurs, les banques ont enregistré la meilleure performance en février, soutenues par de solides publications de résultats et des programmes de rachats d'actions. Le secteur a également bénéficié des déclarations de Fabio Panetta, membre de la BCE, qui a souligné l'importance d'éviter une réglementation excessive en Europe et a suggéré une simplification du cadre réglementaire pour réduire le désavantage concurrentiel des banques européennes, en s'inspirant de la dynamique américaine. Ainsi, le secteur financier a contribué à hauteur de 1% à la performance mensuelle, avec Banco Santander en tête, affichant une hausse de 25,3% et une contribution de 0,3%. BBVA a également performé avec une augmentation de 16%, contribuant à 0,2%, suivi par Intesa Sanpaolo, qui a progressé de 12,9%, apportant une contribution de 0,3%. Le secteur de l'énergie a également apporté une contribution positive de 17 points de base, notamment grâce à Technip Energies, qui a enregistré une performance de 9% sur le mois, en dépassant les attentes sur tous les indicateurs financiers lors de la publication de ses résultats. En revanche, le secteur technologique a pénalisé le portefeuille, entraînant une contribution négative de 0,75%. Arista Networks a chuté de 19,3 %, contribuant à 28 points de base de pertes, tandis que Microsoft a reculé de 4,22 %, entraînant une contribution négative de 18 points de base. Ces résultats s'expliquent par des performances mitigées et des inquiétudes concernant la concurrence chinoise, menaçant les investissements massifs des entreprises américaines dans l'IA. Également, parmi les détracteurs, Alphabet a perdu 16,3 % sur le mois, en raison de résultats décevants, notamment dans la division Cloud, un des principaux axes de croissance future.

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" 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

SOCIETE GENERALE
Investment Solutions