

# 29 HAUSSMANN FLEXIBLE MONDE

## Rapport mensuel

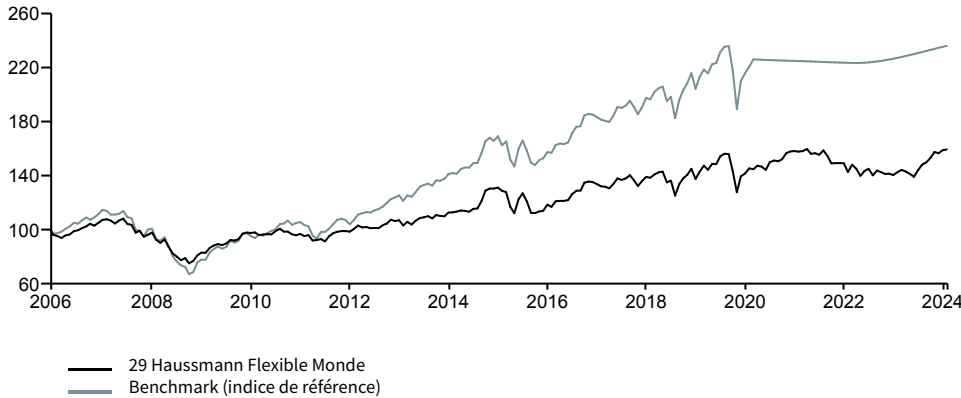
### OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

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	0,38%	1,19%	7,59%	11,89%	0,33%	2,21%	2,61%
Benchmark	0,29%	0,94%	1,98%	3,93%	1,64%	2,08%	4,85%
Ecart	0,08%	0,25%	5,61%	7,96%	-1,31%	0,13%	-2,24%

Performances calendaires	2023	2022	2021	2020	2019
Fonds	5,56%	-11,57%	4,98%	-3,19%	24,66%
Benchmark	3,28%	-0,02%	-0,57%	-4,22%	28,93%
Ecart	2,28%	-11,55%	5,55%	1,03%	-4,26%

Performances calendaires	2018	2017	2016	2015	2014
Fonds	-9,23%	7,09%	6,47%	4,49%	5,18%
Benchmark	-4,85%	8,89%	11,09%	6,08%	11,41%
Ecart	-4,38%	-1,80%	-4,62%	-1,59%	-6,23%

\* Performance annualisée

Source : SG 29 Haussmann

### DONNÉES DE RISQUE

	Volatilité		
	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	5,97%	7,21%	10,09%
Benchmark	0,08%	0,57%	9,06%

Source : SG 29 Haussmann

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

## JUIN 2024

PART CAPITALISATION EUR	VL
FR0010267476	159,51
Actifs nets	65,97 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%
Frais 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	107,50

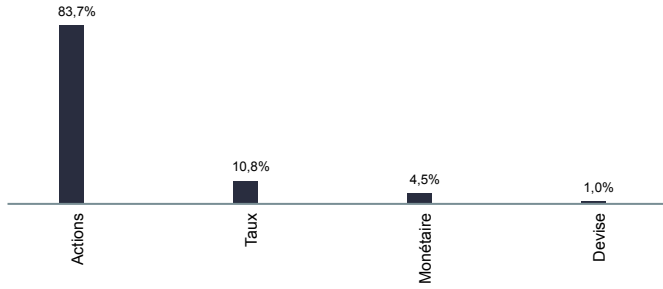
(1) Échelle de risque allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé); le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

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](http://www.sg29haussmann.societegenerale.fr)



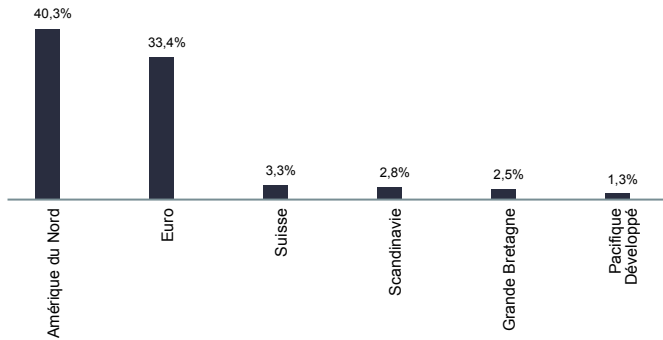
## RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS



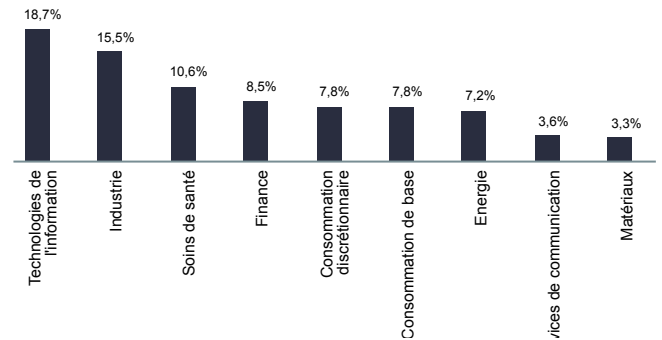
## 10 PRINCIPALES POSITIONS GLOBALES

Nom	Poids
MICROSOFT CORP	4,4%
ALPHABET INC SHS C	3,1%
AMAZON.COM INC	2,7%
APPLE INC	2,7%
SAP SE	2,6%
QUANTA SERVICES	2,5%
GE AEROSPACE	2,2%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	2,2%
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	2,1%
INTESA SANPAOLO SPA	2,1%

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ACTIONS



## RÉPARTITION SECTORIELLE ACTIONS



Source: SG 29 Haussmann

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 juin fût marqué d'incertitudes sur les marchés. Les marchés européens réalisent une performance négative plombés par un CAC40 qui perd 6,4%. L'incertitude politique en Europe et particulièrement en France pousse les investisseurs étrangers à réduire leurs investissements en Europe. Dans le même temps les Etats-Unis continuent de dopper la performance globale des marchés tirés par les valeurs de la Technologie et notamment les GAFAM. Le marché sera concentré sur l'action à venir de la FED dans le prolongement de la première baisse de taux en Europe. Dans ce contexte l'Eurostoxx 50 abandonne 1,7%, le S&P500 progresse de 3,6% en dollar, le MSCI Emerging market progresse de 3,9%. Le fonds réalise une performance nette de frais de +0,3%.

L'exposition nette actions est stable à 70% avec une surpondération marquée sur les US (40%) face à l'Europe (28%) et une exposition sur l'Asie de 1,4%. Notre allocation sur les US est créatrice de valeur, nous bénéficions de notre belle exposition au secteur de la technologie via nos positions sur Microsoft (7,7%), Amazon (9,5%), ou bien encore Arista networks (17,8%). Nous bénéficions également de notre position sur Apple qui à la suite de sa traditionnelle Keynote progresse de 9,6%, l'entreprise confirme intégrer l'IA dans toutes les strates de son écosystème ce que le marché a salué. Le secteur de la santé est également un contributeur positif à la performance. Novo Nordisk progresse de 8,4% dopé par les ventes record de son médicament GLP1 contre l'obésité. Après plusieurs mois de sous performance, Roche s'offre un rebond de 8% et apparaît en contributeur positif. Dans le même temps nous souffrons des valeurs françaises présentes en portefeuille à l'instar de BNP (-12%), Vinci (-14%), Airbus (17.7%), ou bien encore GTT(-7%).

## 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](http://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 €, 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