

29 HAUSSMANN SÉLECTION FRANCE

Rapport mensuel

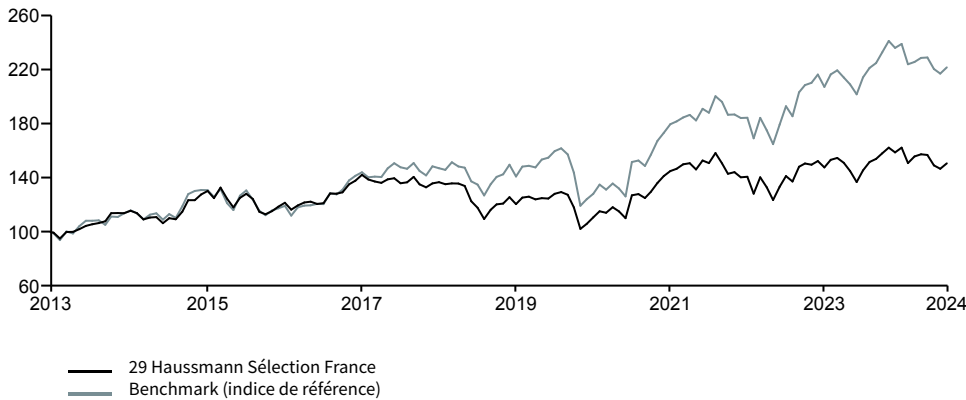
OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion du FCP est d'optimiser sa performance, sur la durée de placement recommandée de cinq ans, par un placement à dominante actions, investi principalement en actions françaises. 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	2,73%	-4,00%	-0,70%	-0,70%	-1,63%	3,08%	3,59%
Benchmark	2,11%	-3,20%	0,17%	0,17%	3,43%	6,49%	7,08%
Ecart	0,62%	-0,80%	-0,87%	-0,87%	-5,07%	-3,41%	-3,50%

Performances calendaires	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds	-0,70%	10,51%	-13,26%	23,63%	-1,10%
Benchmark	0,17%	19,26%	-7,37%	31,08%	-5,57%
Ecart	-0,87%	-8,75%	-5,89%	-7,45%	4,47%

Performances calendaires	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	18,11%	-19,81%	6,48%	3,19%	13,66%
Benchmark	27,45%	-13,46%	13,99%	3,94%	12,14%
Ecart	-9,34%	-6,35%	-7,51%	-0,75%	1,52%

* 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	11,52%	15,89%	16,98%	-38,70%	14
Benchmark	10,23%	15,45%	18,79%	-38,60%	12

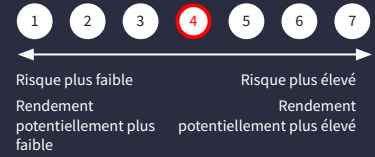
Source : Société Générale Investment Solutions France

Risque de perte en capital, Risque de change, Risque actions

DÉCEMBRE 2024

PART CAPITALISATION EUR	VL
FR0011443233	1506,55
Actifs nets	141,75 M€

Indicateur synthétique de risque ISR



SFDR

Art 8

Minimum d'investissement durable

40%

Date de lancement

04 avril 2001

Forme juridique

Fonds commun de placement de droit français

Société de gestion

SG 29 Haussmann

Nom du gérant

Yves Bonn

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	1,00%
Coûts de sortie	0,00%

Coûts récurrents

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,86%
Coûts de transaction	0,27%

Coûts accessoires

Frais de performance	0,00%
----------------------	-------

Benchmark (indice de référence)

CAC 40
Indice de référence en net dividendes réinvestis

Éligibilité

Assurance-Vie
Comptes titres ordinaire
PEA

Autres parts disponibles

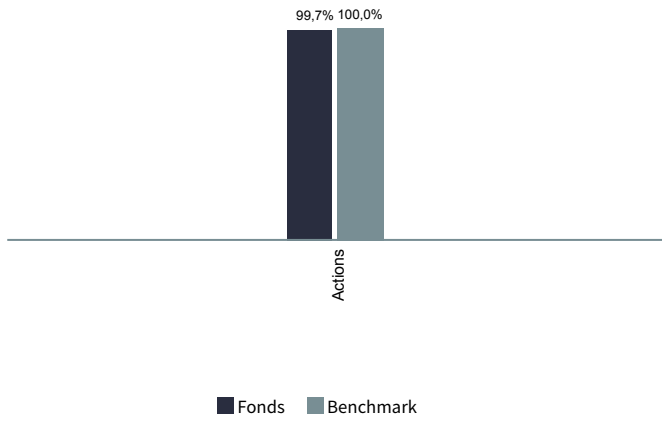
Part	ISIN	VL
DISTRIBUTION EUR	FR0007057435	2033,17
INSTIT. EUR	FR0013440906	1259,93

(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

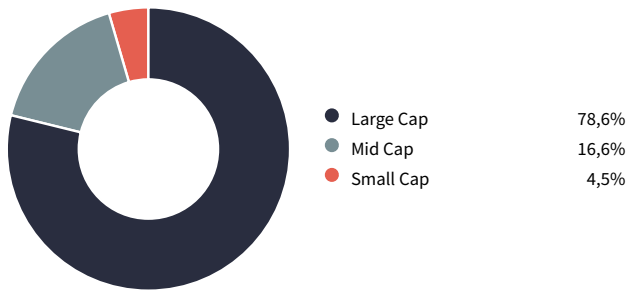
RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS



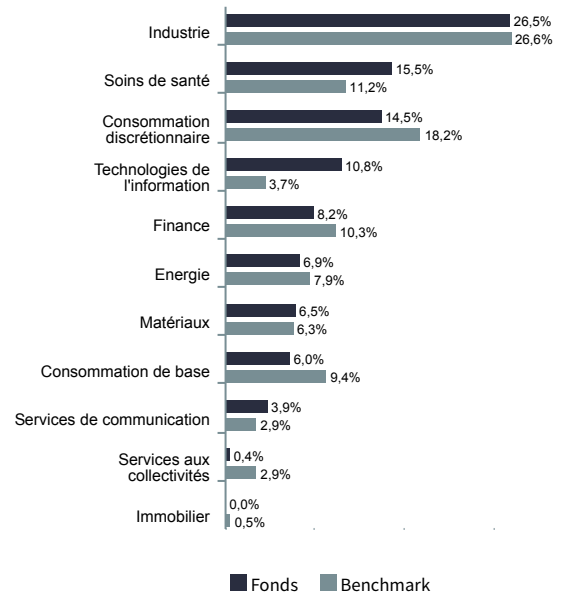
10 PRINCIPALES POSITIONS GLOBALES

Nom	Poids
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	6,7%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	6,6%
HERMES INTERNATIONAL	5,7%
AIR LIQUIDE	5,2%
SANOFI	5,0%
AIRBUS BR BEARER SHS	4,4%
TOTAL ENERGIES SE	4,3%
ESSILOR LUXOTTICA SA	4,2%
LOREAL SA	4,1%
VINCI SA	3,5%

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



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

Une fois n'est pas coutume, même si le CAC 40 est l'un des rares baromètres des pays développés à finir le cru 2024 dans le rouge avec une perte de 2,15%, loin de son record du 10 mai à 8259,19 points, l'indice vedette de la bourse de Paris a gagné 2% en décembre alors que le STOXX 600 clôture la période sur une baisse de 0,52%.

Le mois avait pourtant bien commencé avec une forte hausse jusqu'au 9 décembre. Néanmoins, cette hausse a été effacée après le discours très prudent de la Fed concernant de futures baisses de taux en 2025 ; elle ne prévoit plus que 2 baisses contre 4 en 2025. En parallèle, les menaces de Donald Trump envers l'Europe concernant de nouveaux droits de douane ont accru les craintes des investisseurs européens quant aux répercussions potentielles sur les bénéfices des sociétés européennes exposées au marché américain. A noter également que les investisseurs ont été déçus par le « Forum Economique » chinois, qui n'a pas répondu à leurs attentes.

Du côté des banques centrales, la BCE et la FED ont réduit leurs taux de 25 pbb. La banque centrale Suisse et la banque centrale du Canada ont respectivement abaissé leurs taux de 50 pbb. En Europe, Christine Lagarde prévoit de nouvelles baisses de taux en 2025, en raison d'une désinflation avancée et de risques accrus pour la croissance.

En France, le gouvernement Barnier a été renversé. Le nouveau gouvernement mené par François Bayrou devra s'atteler à la proposition d'une nouvelle loi de finance. Le déficit 2025 sera probablement plus élevé que prévu et risque de rester proche de 6%.

Dans cet environnement turbulent, nous avons continué l'allégement de PERNOD RICARD. Nous avons également allégé la ligne L'OREAL et avons profité de la hausse des titres AIRBUS et SAP pour prendre des bénéfices partiels. Parallèlement, nous nous sommes intéressés à VALLOUREC dont les prises de commandes s'accroissent et dont le bilan complètement désendetté lui permettra d'enclencher son premier dividende depuis 10 ans. Nous avons également renforcé nos positions en actions HAVAS et CANAL+. Les deux groupes ont été scindés de VIVENDI et offrent un potentiel de hausse important.

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

