

29 HAUSSMANN FLEXIBLE STRUCTURÉS

Rapport mensuel

OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

L'objectif du FCP est, au travers d'une gestion discrétionnaire, la recherche d'une performance positive à un horizon d'investissement supérieur à 5 ans. L'objectif de gestion est recherché au travers d'une stratégie basée dans une proportion importante sur un portefeuille d'instruments financiers structurés (instruments financiers dérivés complexes) et dans une proportion secondaire dans des stratégies de couverture et de diversification.

CHIFFRES CLÉS AU 27 DÉCEMBRE 2024

Actifs nets du fonds en EUR	76 695 313
Valeur liquidative en EUR	1061,39

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

Les performances passées ne constituent pas un indicateur fiable des résultats futurs.



Performances	Depuis le début du mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans*	5 ans*	Depuis le lancement*
29H Flexible Structurés	-0,17%	3,24%	3,14%	4,28%	-	1,50%

* Performance annualisée

Source : SG 29 Haussmann

DONNÉES DE RISQUE

Volatilité	1 an	3 ans	5 ans
29H Flexible Structurés	2,48%	-	-

Source : SG 29 Haussmann

COMMENTAIRE DE GESTION

Le dernier mois de l'année 2024 a été marqué par de nouvelles décisions de politique monétaire et des performances disparates entre les principaux marchés d'actifs financiers.

Aux États-Unis, l'inflation headline en novembre est ressortie à 2,70% sur un an (inflation sous-jacente à 3,30%). En conséquence, la Fed a baissé son principal taux directeur de seulement 0,25% à 4,50%. La communication accompagnant la décision a souligné la volonté de réduire le rythme d'assouplissement avec désormais seulement deux baisses de taux attendues en 2025. Sans surprise, la BCE a réduit de 0,25% son principal taux directeur à 3% en raison d'une inflation proche de 2% (2,2% en novembre sur un an en zone euro) et une croissance qui reste modeste. En Angleterre et au Japon, le statu quo a été de mise alors que la banque centrale suisse a baissé ses taux de 0,5%.

Surpris par le ton hawkish de la Fed, les marchés actions américains se sont repliés (SP 500 : -2,50% en décembre) à l'issue d'une année qui reste nettement positive. En Europe, l'EuroStoxx 50 progresse de +1,90% en décembre alors que l'euro poursuit sa chute (-2,11%) pour atteindre 1,0354 USD.

A l'inverse des taux directeurs (court terme), les taux d'intérêt de long terme se sont globalement tendus en décembre en raison des incertitudes politiques en Europe et des possibles impacts de la future politique de Donald Trump sur l'inflation et les relations commerciales. Les taux allemands et français à 10 ans ont respectivement atteint 2,4% et 3,2% (4,57% aux États-Unis).

Les performances mitigées des marchés actions et surtout la remontée des taux d'intérêt de long terme ont globalement pesé sur la valorisation des produits en portefeuille. Le FCP 29 Haussmann Flexible Structurés a toutefois résisté en décembre (Part I : -0,13 % ; Part C : -0,17 %) et clôture l'année en hausse tout en affichant une régulière appréciation de l'actif et un comportement résilient.



COMMUNICATION PUBLICITAIRE

DÉCEMBRE 2024

PART C CAPITALISATION EUR	VL
FR0013473568	1061,39
PART I CAPITALISATION EUR	VL
FR0013473576	1082,87

Indicateur synthétique de risque ISR



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

SFDR

Article 6

Forme juridique

Fonds Commun de placement de droit français

Date de lancement du fonds

24 décembre 2020

Société de gestion

SG29 HAUSSMANN

Nom du gérant

Sébastien CABROL - Emeric LEMAIRE

Dépositaire / Conservateur

Société Générale S.A.

Type d'investisseur

Tout investisseur

Devise de la part

EUR

Valorisation/Souscription/Rachat

Hebdomadaire

Valeur liquidative d'origine

1000 EUR

Souscription minimum

1 millième de part

Coûts ponctuels

Coûts d'entrée	1,0%
Coûts de sortie	-

Coûts récurrents

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	1,68%
---	-------

Coûts de transactions	0,37%
-----------------------	-------

Coûts accessoires

Frais de performance	-
----------------------	---

Indice de référence

Pas d'indice de référence

Éligibilité

Assurance-vie

Compte Titres Ordinaire

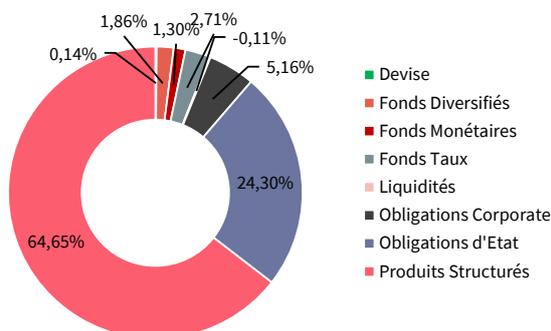
⁽¹⁾ Échelle de risque allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé); le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. Tout renseignement contractuel relatif au fonds renseigné dans 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 : <http://www.sgfundolutions.com>

Critères financiers

STATISTIQUES DE PORTEFEUILLE

Nombre de positions dans le fonds	138
Nombre de positions dans la poche produits structurés	84

REPARTITION PAR POCHE



Détails des positions sur produit de rendement

Indices	Poids (MTM)	Coupon/an	Durée avant le rappel	Maturité produits	Barrière de coupon	Barrière de capital	Barrière de rappel
Agrégat titres vifs	12,39%	10,50%	1,96	2,51	60,74%	48,18%	90,02%
Euro Stoxx 50 Pr	8,75%	6,66%	2,62	3,30	71,03%	56,78%	95,49%
CAC 40 INDEX	7,36%	4,54%	2,72	3,32	76,45%	66,10%	102,64%
Korea Stock Exchange KOSPI	7,00%	6,47%	3,78	3,78	87,44%	72,04%	115,29%
FTSE 100 INDEX	4,17%	6,19%	3,76	4,23	75,68%	65,68%	100,04%
SWISS MARKET INDEX	3,99%	6,26%	3,65	3,65	80,22%	64,88%	104,56%
S&P 500 INDEX	3,23%	6,34%	4,79	4,79	96,57%	63,26%	106,23%
NASDAQ 100 STOCK INDX	2,47%	6,58%	0,21	3,22	91,33%	52,19%	91,33%
Agrégat Basket	1,81%	7,00%	0,15	1,15	52,59%	45,08%	75,13%
Nikkei 225	1,39%	6,30%	0,57	4,58	65,97%	52,77%	87,96%
HANG SENG CHINA ENT INDX	1,38%	9,30%	0,50	2,50	86,21%	56,04%	94,83%
RUSSELL 2000 INDEX	0,96%	7,28%	0,27	2,28	65,51%	52,41%	87,35%
DAX PRICE INDEX	0,06%	5,20%	3,28	3,28	63,00%	50,40%	-
S&P/ASX 200	0,01%	6,13%	3,80	3,80	66,41%	49,81%	-
Total/Moyenne	54,98%	6,77%	2,59	3,29	74,50%	58,88%	95,90%

	TRI	Duration	Sensi Marché	Sensi Taux
Portefeuille (100%)	6,11%	2,26	24,24%	-1,36%

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. Les informations sur les performances passées ne garantissent en aucun cas les performances futures.

Le présent document, de nature publicitaire, n'a pas de valeur contractuelle. Son contenu n'est pas destiné à fournir un conseil en investissement ni un quelconque autre 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. Ce document est élaboré à partir de sources que SG 29 Haussmann considère comme étant fiables et exactes au moment de sa réalisation. Toutes les informations continues dans ce document peuvent être modifiées sans préavis. Les informations sur les performances passées ne garantissent en aucun cas les performances futures. Avant toute souscription du produit visé dans ce document, l'investisseur doit prendre connaissance de l'ensemble des informations contenues dans la documentation réglementaire du produit, disponible sur simple demande auprès de son conseiller et de SG 29 Haussmann et disponible, le cas échéant, sur le site de SG 29 Haussmann. Nous vous invitons plus particulièrement à prendre connaissance des facteurs de risques spécifiques au produit. Ce produit peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays en vertu des réglementations nationales applicables à ces personnes ou dans ces pays. Il vous appartient donc de vous assurer que vous êtes autorisé à souscrire à ce produit. 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. En conséquence, SG 29 Haussmann ne peut en aucun cas être tenue responsable de toutes les conséquences, notamment financières, résultant d'opérations sur instruments financiers conclues sur la base de ce document. Le présent document est émis par SG 29 Haussmann, il ne peut ni être communiqué à des tiers (à l'exception des conseils externes et à condition qu'ils en respectent eux-mêmes la confidentialité), ni reproduit totalement ou partiellement, sans accord préalable et écrit de la société de gestion. 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 à PARIS, 29 Boulevard Haussmann, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de PARIS sous le numéro B 450 777 008. De plus amples détails sont disponible sur le site de SG 29 Haussmann : <https://sg29haussmann.societegenerale.fr/fr/>