

# 29 HAUSSMANN FLEXIBLE MULTI-STRATÉGIES

## Rapport mensuel

### OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

Le Fonds 29 Haussmann Flexible Multi-Stratégies 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 +1,5% pour la part C et à l'indicateur €STR +2% 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	0,72%	2,01%	5,31%	11,11%	1,09%	-	1,27%

Performances calendaires	2023	2022	2021	2020	2019
Fonds	8,40%	-9,48%	0,81%	-	-

Source : Société Générale Investment Solutions France

### DONNÉES DE RISQUE

	Volatilité		
	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	4,07%	5,42%	-

Source : Société Générale Investment Solutions France

Risque de perte en capital, Risque actions, Risque taux

## SEPTEMBRE 2024

PART CAPITALISATION EUR VL

FR0013506342 1054,79

Actifs nets 99,90 M€

### Indicateur synthétique de risque ISR



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

### SFDR

Art 6

### Date de lancement

10 juillet 2020

### Forme juridique

Fonds commun de placement de droit français

### Société de gestion

SG 29 Haussmann

### Nom du gérant

Valéry Nkake

### 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

1000 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 1,13%  
Frais de transaction 0,32%

### Coûts accessoires

Frais de performance 0,00%

### Benchmark (indice de référence)

€STR+1.5%

### Éligibilité

Assurance-Vie  
Comptes titres ordinaire

### Autres parts disponibles

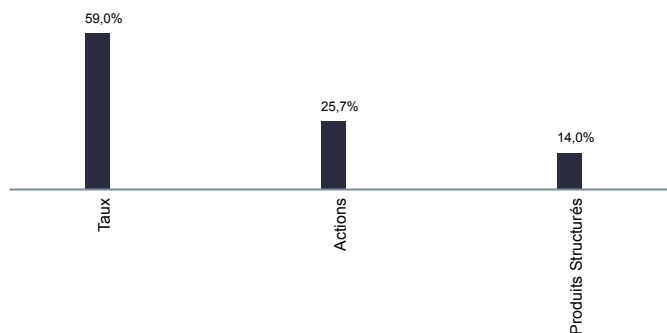
Part	ISIN	VL
INSTIT. EUR	FR0013506367	1079,75

(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)

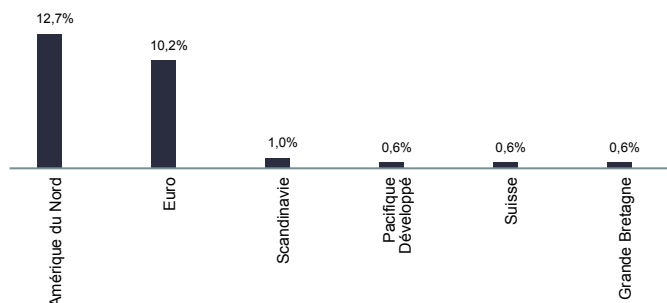
## RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS



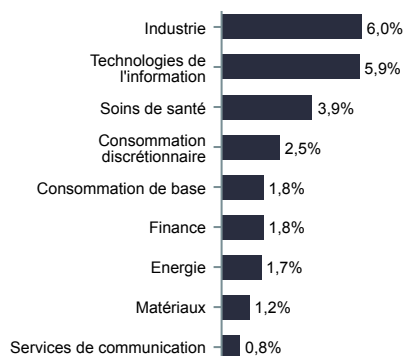
## 10 PRINCIPALES POSITIONS GLOBALES

Nom	Poids
29 HAUSSMANN FLEXIBLE STRUCTURES PART I FCP	4,3%
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 03/12/2025	2,0%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0.9% 01/04/2031	1,4%
KBC GROUP NV VAR 17/04/2035	1,4%
HSBC HOLDINGS PLC VAR 22/03/2035	1,4%
ROMANIA 5.375% 22/03/2031	1,4%
LOGICOR FINANCING SARL 2.0% 17/01/2034	1,4%
HOCHTIEF AKTIENGESELLSCH 4.25% 31/05/2030	1,4%
SERVICIOS MEDIO AMBIETE 5.25% 30/10/2029	1,4%
MICROSOFT CORP	1,4%

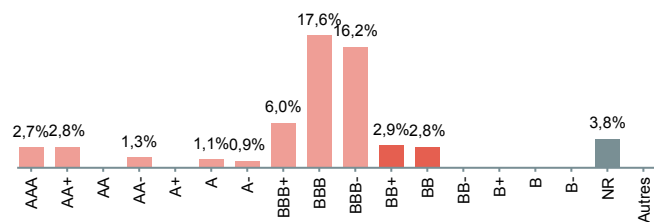
## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ACTIONS



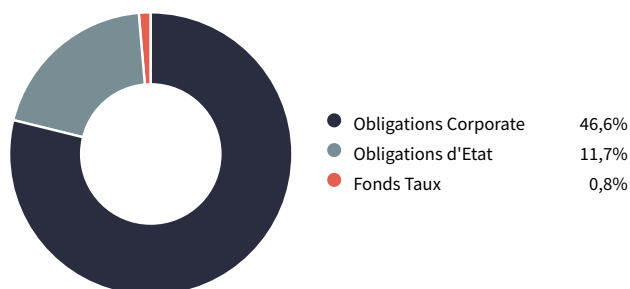
## RÉPARTITION SECTORIELLE ACTIONS



## RÉPARTITION OBLIGATION PAR NOTATION



## RÉPARTITION TAUX PAR TYPOLOGIE D'EMETTEUR



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

Les baisses de taux directeurs des grandes banques centrales de -50 pbs pour la Fed et -25 pbs pour la BCE ainsi que les annonces chinoises de mesures de relance de l'activité ont profité aux actifs risqués en septembre. De plus, les craintes d'une récession américaine se sont estompées, l'essentiel des statistiques économiques restant bien orientées outre-Atlantique. A l'inverse, les doutes sur la croissance de la zone euro se sont intensifiées, avec notamment une dégradation des indices de climat des affaires et des indicateurs économiques avancés en particulier en France et en Allemagne. Dans ce contexte, le MSCI World en euros est en hausse de +0,79%, les taux 10 ans américains se détendent de 12 pbs à 3,78% tandis que le fonds est en hausse de +0,72% (Part C).

En septembre, la performance s'explique en premier lieu par la contribution positive des instruments de taux, qui ont bénéficié de la baisse des taux d'intérêt et du resserrement des spreads de crédit. Le segment à haut rendement s'est à nouveau bien comporté et affiche la performance la plus élevée depuis le début de l'année. Les investissements alternatifs sont également en hausse du fait de la hausse des marchés actions et de l'impact positif de la baisse des taux. S'agissant de la poche actions, elle affiche des performances plus en retrait, les instruments de couverture ayant pesé sur la performance dans son ensemble.

Dans un contexte d'incertitudes plus élevé, nous avons décidé de réduire davantage le biais net actions, qui se situe désormais autour de 15%. Nous avons par ailleurs légèrement renforcé la durée de la poche taux afin de profiter davantage du mouvement de baisse des taux.

## 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 €, 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