

29 HAUSSMANN FLEXIBLE MULTI-STRATÉGIES

Rapport mensuel

OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

Le mois de juin a été contrasté pour les marchés financiers, pliant en Europe sous le poids de l'incertitude politique et gagnant du terrain aux Etats-Unis grâce aux valeurs technologiques. Les bonnes données d'inflation et des données d'activité en léger tassement aux Etats-Unis ont entretenu les espoirs d'une baisse de taux de la Fed en deuxième partie d'année ce qui a permis aux indices actions américains de continuer leur progression. L'environnement européen a été moins favorable à la suite des résultats des élections européennes et de la dissolution de l'Assemblée nationale en France, faisant perdre 1,8% à l'Euro Stoxx 50 et plus de 6% au CAC40. Par ailleurs, le MSCI World en euros est en hausse de +3.97% tandis que les taux 10 ans américains se détendent de 10 pbs à 4.40%. Dans ce contexte, le fonds est en hausse de +0.15% (Part C).

La performance en juin s'explique par la contribution positive de l'ensemble des poches. La poche actions est en hausse en raison de sa faible exposition aux valeurs françaises et du poids élevé alloué aux valeurs américaines. La hausse du dollar en juin permet à ce titre d'accentuer les gains. La poche taux termine le mois sur une performance quasiment éte, la hausse des taux et l'écartements des spreads de crédit ayant effacé une partie des coupons perçus sur le mois. Enfin, la poche de primes de risque alternative progresse en raison de la bonne tenue de certains produits structurés ainsi que de la hausse d'une stratégie de suivi de tendances de type CTA.

Dans un contexte d'incertitudes plus élevé en Europe, nous avons décidé de réduire le risque global du portefeuille, se traduisant par une baisse de l'exposition nette actions (~22.7%), une vente totale des emprunts de l'état français et une hausse de l'exposition au dollar américain.

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	0,15%	0,17%	3,23%	8,74%	0,35%	-	0,84%

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

Source : SG 29 Haussmann

DONNÉES DE RISQUE

	Volatilité		
	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	4,46%	5,38%	-

Source : SG 29 Haussmann

Risque de perte en capital, Risque actions, Risque taux

JUIN 2024

PART CAPITALISATION EUR	VL
FR0013506342	1033,99
Actifs nets	97,92 M€

Indicateur synthétique de risque ISR



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%

Eligibilité

Assurance-Vie
Comptes titres ordinaire

Autres parts disponibles

Part	ISIN	VL
INSTIT. EUR	FR0013506367	1057,03

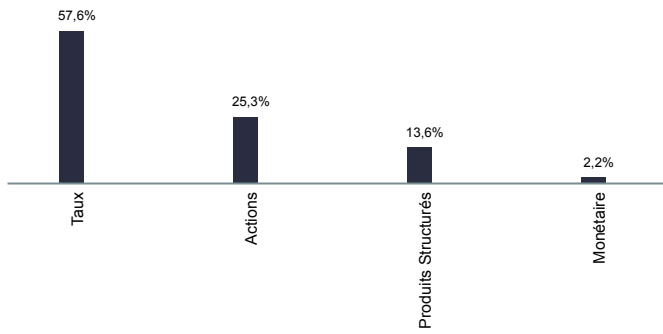
(1) Échelle de risque allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé); le risque 1 ne signifie pas un investissement sans risque. La catégorie de risque associée à ce fonds n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps.

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



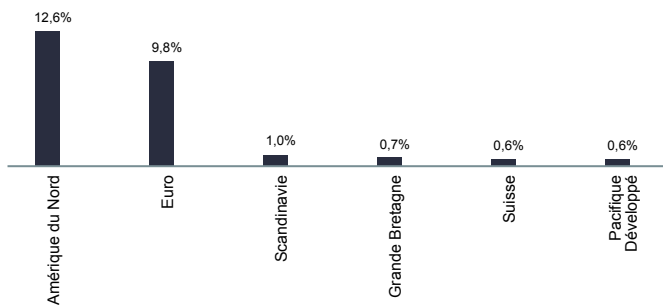
RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS



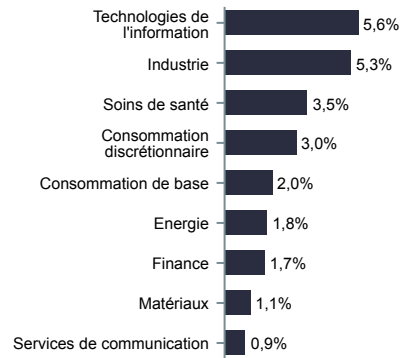
10 PRINCIPALES POSITIONS GLOBALES

Nom	Poids
29 HAUSSMANN FLEXIBLE STRUCTURES PART I FCP	3,8%
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 03/12/2025	2,0%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1.375% 01/06/2030	1,5%
AMGEN INC 5.507% 02/03/2026	1,5%
KINGDOM OF SPAIN 2.35% 30/07/2033	1,5%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0.9% 01/04/2031	1,5%
ROMANIA 5.375% 22/03/2031	1,5%
LKQ DUTCH BOND BV 4.125% 13/03/2031	1,4%
HOCHTIEF AKTIENGESELLSCH 4.25% 31/05/2030	1,4%
KOMMUNINVEST I SVERIGE 2.875% 23/05/2030	1,4%

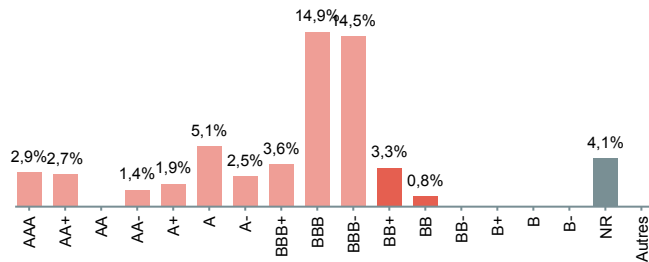
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ACTIONS



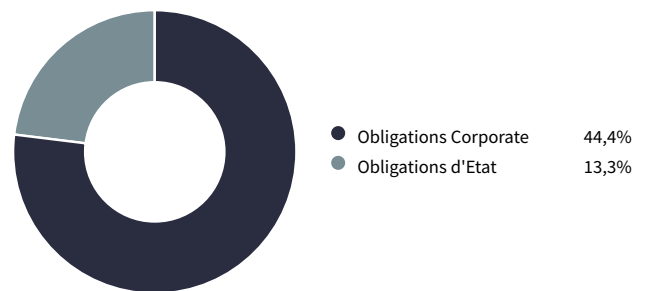
RÉPARTITION SECTORIELLE ACTIONS



RÉPARTITION OBLIGATION PAR NOTATION



RÉPARTITION TAUX PAR TYPOLOGIE D'EMETTEUR



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.



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) 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