

## Rapport mensuel

### OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion du FCP est d'offrir aux porteurs de parts une exposition partielle aux marchés actions, taux, crédit et monétaire de différentes zones géographiques, tout en assurant à tout instant une protection partielle permanente du capital au moins égale à 85% de la Plus Haute Valeur Liquidative historique, hors commission de souscription.

La Plus Haute Valeur Liquidative est égale à la valeur liquidative la plus élevée publiée depuis la création du FCP.

La Valeur Liquidative Protégée est égale à 85% de la Plus Haute Valeur Liquidative, hors commission de souscription.

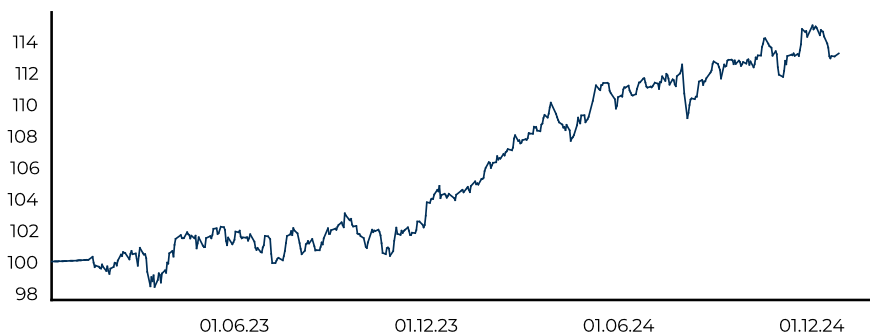
### CHIFFRES CLÉS AU 27 Décembre 2024

Actif Net de la part (M EUR)	34,04
Valeur Liquidative (EUR)	113,22
Date de 1ère valeur liquidative	09/12/2022
Garantie	97,75
Performance annualisée*	6,24%

Toutes les performances sont calculées sur la base de valeurs liquidatives officielles, déduction nette des frais.

\*Depuis le lancement

### PERFORMANCE DEPUIS LE LANCEMENT



Performances	MTD	YTD	3 mois	6 mois	12 Derniers Mois	3 ans	Depuis le lancement
SG PROTECTION 85 Class I (EUR) CAP	-0,93%	8,61%	0,57%	1,95%	8,61%	-	13,22%

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

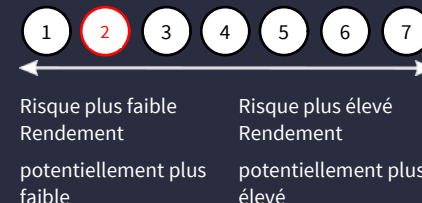
### DONNÉES DE RISQUE

Volatilité	1Y	2Y	3Y
SG PROTECTION 85 Class I (EUR)	4,87%	4,99%	-

27 Décembre 2024

PART CAPITALISATION EUR  
FR0014008RN4

Niveau de risque et de rendement PRIIPS (1)



Risque plus faible  
Rendement

potentiellement plus faible

Risque plus élevé  
Rendement

potentiellement plus élevé

#### Forme juridique :

FCP de droit français

#### Société de Gestion

SG 29 HAUSSMANN  
(Groupe SOCIETE GENERALE)

#### Dépositaire / Conservateur :

SGSS – Paris

#### Type d'investisseur :

Tout investisseur

#### Devise de Référence

EUR

#### Valorisation :

Quotidienne

#### Valeur liquidative d'origine :

100 EUR

#### Frais d'entrée :

Jusqu'à 4,00%

#### Frais de sortie :

0,00%

#### Frais de Gestion :

1.50% TTC p.a.

#### Souscription minimale initiale :

1 millième de part

#### Souscription minimale ultérieure :

1 millième de part

1) Echelle de risque allant de 1 (risque le plus faible) à 7 (risque le plus élevé) ; la catégorie de risque et de rendement donnée cidessus repose sur le niveau de risque maximal que le gérant peut prendre en observant la stratégie du Fonds, ainsi que (les cas échéant) sur sa performance.

Cette estimation du risque peut ne pas être un indicateur fiable du risque futur, et elle pourrait évoluer dans le temps. La catégorie la plus basse ne signifie pas un investissement sans risque.

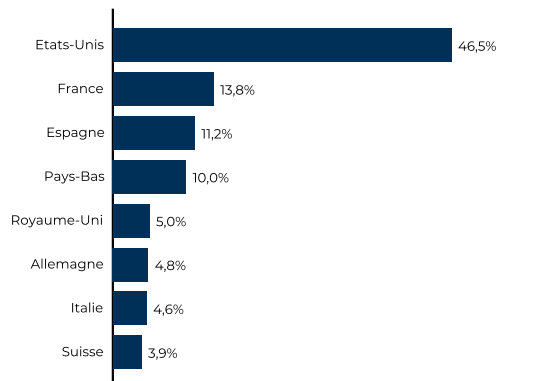
Le Fonds a été classé en catégorie 6. La catégorie 6 indique qu'il est possible de subir une perte importante de votre capital dans des conditions normales de marché, la valeur de votre investissement pouvant varier chaque jour fortement et assez rapidement, à la hausse comme à la baisse. Tout renseignement 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)

## Critères financiers

### RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS

Classe d'actifs	Poids
Actions	50,00%
Liquidité	0,00%
Obligations	20,00%
Credit IG	10,00%
Credit HY	20,00%

### RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



### PRINCIPALES POSITIONS

10 principales positions actions	Poids
APPLE	1,09%
AbbVie Inc	1,07%
COCA COLA	1,05%
Southern Co/The	1,03%
Tesco PLC	1,03%
ING	1,03%
DANONE	1,03%
GDF SUEZ	1,03%
Shell PLC	1,02%
Colgate-Palmolive Co	1,02%

Positions sur Indices	%
Euro 3M Bond Future Index (EUR - Excess Return)	10,00%
US 10Y Bond Future Index (USD - Excess Return)	10,00%
Credit NA HY 100 Index	5,00%
Credit Europe IG 125	10,00%
Credit Europe XO	15,00%

## COMMENTAIRE MENSUEL

Le mois de décembre a été important en termes de décision monétaire, sur les marchés les tendances annuelles ont globalement continué à s'observer.

Aux États-Unis, l'inflation de novembre est ressortie à 2,7% sur un an mais avec une inflation sous-jacente à 3,3%, la Fed n'a pu (comme attendu) baisser ses taux que de 25 bp pour les porter à 4,50%. Avec l'arrivée prochaine de Donald Trump, les marchés n'anticipent désormais que 2 baisses de taux pour 2025. La BCE quant à elle a continué son rythme de 25 points de base de baisse entamé en milieu d'année (3% pour le taux de facilité de dépôt). Les principales raisons sont une inflation qui se rapproche de plus en plus de sa cible des 2% (2,2% en novembre sur un an en zone euro), et une croissance faible (0,4% au T3 2024).

Sur les marchés actions, l'heure a été aux prises de profits avec des corrections notables mais sans incidence sur les performances annuelles globalement très positives. Le S&P 500 laisse partir 2,7% avec la tonalité hawkish de la Fed qui tend la prime de risque avec des Treasuries 10Y qui grimpe de 35 bp à 4,57% de rendement. En Europe, l'EuroStoxx 50 progresse de 1,35% ce mois-ci pour terminer une année positive (7,8% en YTD).

Selon les consensus, les analystes prévoient une hausse d'environ 9% des bénéfices des entreprises européennes en 2025. Cette prévision s'inscrit dans un contexte de reprise économique pour l'Europe et de poursuite de baisse des taux de la BCE, qui devrait favoriser une croissance des profits en 2025 pour les entreprises européennes.

## 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. 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 contenues dans ce document peuvent être modifiées sans préavis. Avant toute souscription du produit financier visé dans ce document, l'investisseur doit prendre connaissance de l'ensemble des informations contenues dans la documentation détaillée du produit envisagé, et notamment du Document d'Informations Clés (DIC) en vigueur, disponible sur simple demande auprès de votre conseiller, sur le site [www.sgfundsolutions.com](http://www.sgfundsolutions.com), sur le site de la SG 29 Haussmann <https://sg29haussmann.societegenerale.fr/fr/> et le site de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

Le prospectus est également disponible sur simple demande auprès de SG 29 Haussmann ou de votre conseiller. Nous vous invitons plus particulièrement à prendre connaissance 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. 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, 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 B 450 777 008. De plus amples détails sont disponibles sur le site de SG 29 Haussmann : <https://sg29haussmann.societegenerale.fr/fr/>