

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 28 AVRIL 2023

Actif Net de la part (M EUR)	10,54
Valeur Liquidative (EUR)	101,54
Date de 1ère valeur liquidative	09/12/2022
Garantie	86,58

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

Cette part a été créée il y a moins d'un an, il n'y a donc pas assez de données historiques pour fournir une indication significative de sa performance aux investisseurs.

Performances cumulées	1 mois	3 mois	6 mois	Depuis le début de l'année	Depuis le lancement
SG Protection 85	-	-	-	-	-

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

DONNÉES DE RISQUE

Volatilité	1Y	2Y	3Y
SG Protection 85	-	-	-

COMMENTAIRE DE GESTION

Au cours du mois d'avril, les investisseurs ont reçu des nouvelles positives sur l'inflation. Aux États-Unis, l'inflation est sortie à 5% en glissement annuel, moins que les prévisions, 5.2%. En zone Euro, l'inflation annuelle a chuté passant de 8.5% à 6.9% pour le mois de mars notamment aidé par la baisse importante des prix de l'énergie. Cependant, l'inflation sous-jacente (hors énergie & denrées alimentaires) a légèrement augmenté, à 5.7% après 5.6% en février en Europe et de 5.5% à 5.6% pour les États-Unis. La hausse des prix des services et des salaires a contrebalancé la baisse des prix des biens industriels hors énergie. Le marché de l'emploi commence à marquer le pas, avec une croissance des salaires qui se modère et des créations d'emplois sur une tendance baissière. L'inflation sous-jacente devrait commencer à baisser dans les mois à venir.

En zone Euro, les données sur l'indice de l'activité des services a surpris à la hausse (56.6) confirmant le fort dynamisme du secteur. Cette tendance a été suffisante pour maintenir une croissance positive du PIB de la zone Euro, +0.1% au premier trimestre 2023. Même conclusion outre Atlantique avec un croissance du PIB de 1.1%. Le mois d'avril a été également marqué par les résultats des entreprises pour le compte du premier trimestre de l'année. Le STOXX Europe 600 termine avril en hausse de 1.9% mais ce sont les secteurs défensifs qui ont été les meilleurs performeurs de ce mois d'avril. A titre d'exemple, le secteur de la santé a engendré une performance de 4.7% et celui des produits alimentaires de 3.3%. Aux États-Unis, le SP500 augmente de 1.56%, et l'indice MSCI Quality US gagne 2.02%.

Une économie en ralentissement, en fin de cycle de hausse des taux d'intérêts et avec une inflation en baisse devrait continuer de favoriser les actions de type quality.

AVRIL 2023

PART CAPITALISATION EUR
FR0014008RN4

Niveau de risque et de rendement PRIIPS (1)



Forme juridique :
FCP de droit français

Société de Gestion :
SG29 HAUSSMANN

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 2,00%

Frais de sortie :
0,00%

Frais de Gestion :
1.20% 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 ci-dessus 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

Critères financiers

RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS

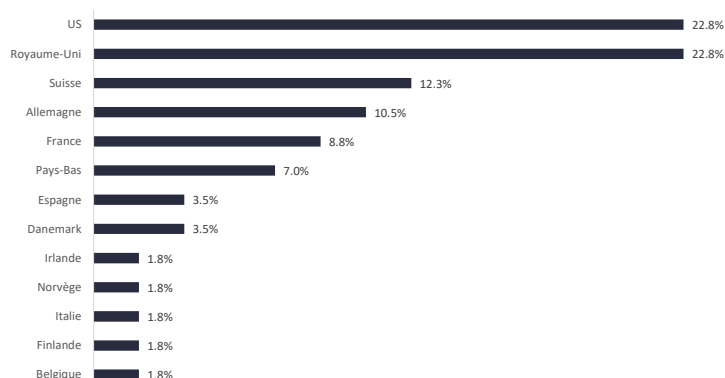
Classe d'actifs	Poids
Actions	50,0%
Liquidités	0,00%
Obligations Gouvernementales	20,0%
Credit (Investment Grade)	10,0%
Credit (High Yield)	20,0%

PRINCIPALES POSITIONS

10 principales positions actions	Poids
Eli Lilly & Co	1,17%
Novartis AG	1,14%
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	1,10%
Exxon Mobil Corp	1,08%
Novo Nordisk A/S	1,07%
SANOFI AVENTIS	1,06%
Reckitt Benckiser Group PLC	1,05%
Givaudan SA	1,04%
DANONE	1,04%
London Stock Exchange Grp PLC	1,04%

Positions sur Indices	Poids
Germany 2Y Bond Future Index (EUR - Excess Return)	10,0%
US 2Y Bond Future Index (USD - Excess Return)	10,0%
Credit NA HY 100 Index	5,00%
Credit North America IG 125	10,0%
Credit Europe XO	15,0%

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE



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 continues 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, sur le site de la SG 29 Haussmann <https://sg29haussmann.societegenerale.fr/fr/> et le site de l'AMF (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/>