

29 HAUSSMANN SELECTION FRANCE

Rapport mensuel

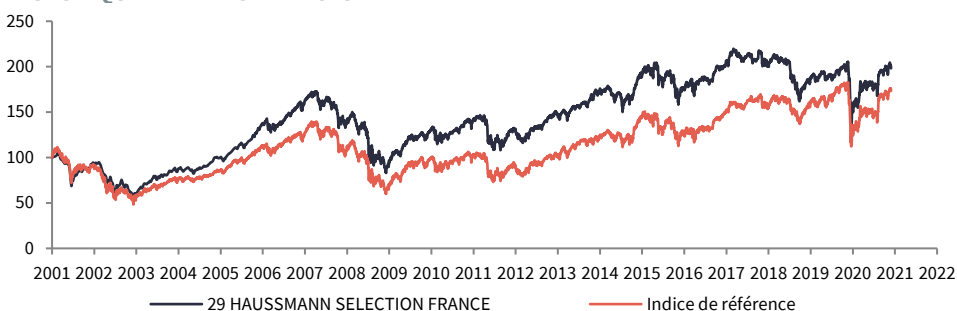
OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

La stratégie d'investissement poursuivie par le fonds vise à générer des rendements réguliers sur un horizon moyen-long terme en investissant en actions européennes de toutes capitalisations et principalement en actions françaises. Il s'agit d'une gestion de convictions basée sur une analyse approfondie des sociétés sélectionnées.

CHIFFRES CLÉS AU 26 FÉVRIER 2021

Actifs nets du fonds en EUR	141 584 605
Valeur liquidative en EUR	1782,62

HISTORIQUE DE PERFORMANCES



Performances	1 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans
29H Sélection France	1,36%	1,31%	3,09%	-1,70%	3,00%
Indice de référence	3,25%	2,84%	2,01%	2,46%	7,10%

Performances annuelles nettes	2020	2019	2018	2017	2016
29H Sélection France	-1,10%	18,11%	-19,81%	6,48%	3,19%
Indice de référence	-5,57%	27,45%	-13,46%	13,99%	3,94%

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

DONNÉES DE RISQUE

Volatilité	1 an	3 ans	5 ans
29H Sélection France	27,80%	18,98%	16,32%
Indice de référence	31,59%	21,14%	18,57%

COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois de février a débuté sous de bons auspices, le marché profitant de l'accélération de la campagne de vaccination et d'une certaine stabilisation de la situation dans les centres de réanimation des hôpitaux. Aux US, Joe Biden s'est fixé comme objectif de vacciner tous ces concitoyens d'ici la fin juillet. En Allemagne, Angela Merkel s'est, elle, engagée à ce que cet objectif soit atteint d'ici la fin septembre. En l'absence de fausse note sur le front macro-économique et avec l'arrivée, en Italie, de Mario Draghi à la tête d'un nouveau gouvernement de coalition, le rebond de indices s'est poursuivi jusqu'au milieu du mois de février. Le 16 du mois, le CAC 40 affichait une hausse d'un peu plus de 4% et le Stoxx600 touchait un point haut à près de 420 points le 14 février.

Puis les choses se sont compliquées sur la seconde partie de la période. Aux US, la hausse deux fois plus rapide que prévu des prix de gros (+2% vs +1,1%) et l'envolée des ventes au détail pour janvier (+5,3% vs +1,1%) ont rendu le marché nerveux et fait resurgir les craintes d'une évolution moins accommodante des politiques monétaires et budgétaires. Ainsi, de 1,07% à la fin janvier, le 10 ans US est passé à 1,4% fin février, touchant même 1,61% dans la dernière semaine. En Europe, le 10 ans allemand a été entraîné, prenant 26 pbb à -0,26%. La thématique inflationniste est donc devenue prépondérante, alimentant la poursuite de la rotation sectorielle au profit des valeurs cycliques « value », financières en tête, et au détriment des valeurs défensives et des valeurs de croissance aux multiples élevés en général et en particulier, dans certains compartiments de la tech et de la transition énergétique.

Durant ce mois, nous avons profité des turbulences pour continuer de renforcer la cyclicité du portefeuille ainsi que la part des petites et moyennes capitalisations en renforçant certaines lignes existantes comme ATEME ; CARBIOS ; CHARGEURS ; KALRAY ; EKINOPS ; GTT ; MEDINCELL Nous avons créé de nouvelles positions sur des valeurs comme BUREAU VERITAS (spécialisé dans les essais, l'inspection et la certification) ; TELEPERFORMANCE (leader de la gestion client externalisée) ; DERICHEBOURG (collecte et recyclage de métaux ferreux) Parallèlement, afin de financer ces achats, nous avons pris quelques bénéfices sur des valeurs comme ALBIOMA ; ENGIE ; SAFRAN ; MUNICH Ré ;

FÉVRIER 2021

PART DISTRIBUTION EUR	VL
FR0007057435	1782,62
PART CAPITALISATION EUR	VL
FR0011443233	1297,08

Niveau de risque et de rendement UCITS (1)



Risque plus faible
Rendement potentiellement plus

Risque plus élevé
Rendement potentiellement plus élevé

Forme juridique

Fonds Commun de placement de droit français

Date de lancement du fonds

6 avril 2001

Société de gestion

SG29 HAUSSMANN

Nom du gérant

Yves BONN

Dépositaire / Conservateur

Société Générale S.A.

Type d'investisseur

Tout investisseur

Devise de référence

EUR

Valorisation

Quotidienne

Valeur liquidative d'origine

1000 EUR

Commission de souscription

1,00% max

Commission de gestion

2,00% max TTC

Commission de rachat

Néant

Seuil d'accès

1000 EUR

Indice de référence

CAC 40 depuis le 01/10/2019

Indice de référence en net dividendes réinvestis

Éligibilité

Assurance-vie

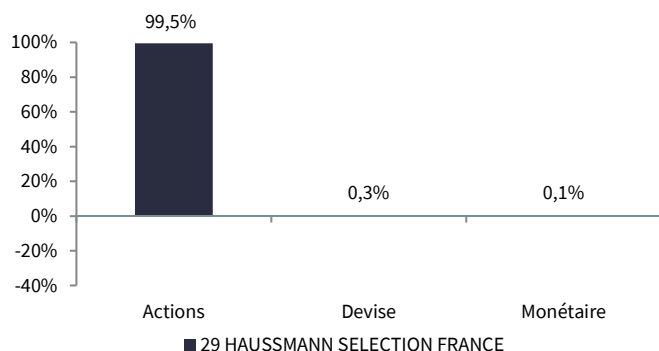
Compte Titres Ordinaire

PEA

⁽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.sgfundsolutions.com>

Critères financiers

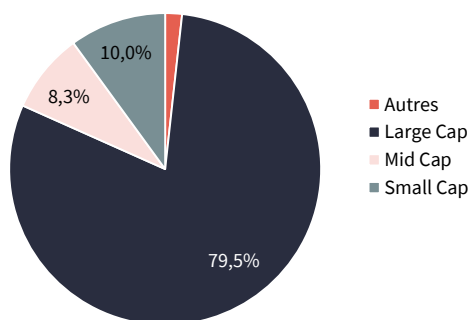
COMPOSITION PAR CLASSES D'ACTIFS (%)



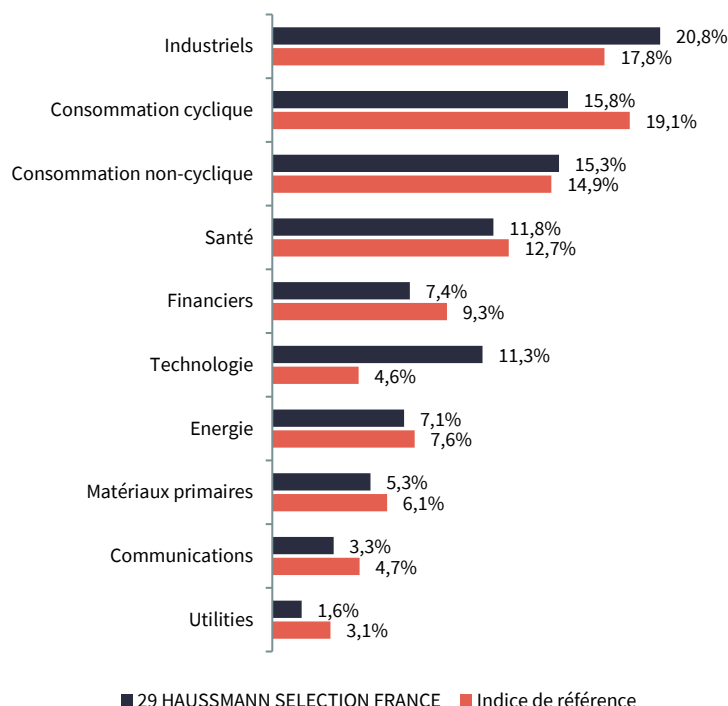
10 PRINCIPALES POSITIONS ACTIONS

Nom	Poids
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	8,16%
TOTAL SA	5,75%
SANOFI	5,13%
L'OREAL SA	5,02%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	4,92%
AIR LIQUIDE	4,48%
AIRBUS BR BEARER SHS	3,64%
HERMES INTERNATIONAL	3,19%
KERING	2,90%
BNP PARIBAS	2,86%

RÉPARTITION ACTIONS PAR CAPITALISATION : 99,52 %



RÉPARTITION SECTORIELLE ACTIONS TITRES EN DIRECT: 99,52 %



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 pour l'Investisseur (DICI) en vigueur, disponible sur simple demande auprès de votre conseiller, sur le site www.sgfundsolutions.com 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 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 disponibles sur le site de SG 29 Haussmann : <https://sg29haussmann.societegenerale.fr/fr/>