

## 29 HAUSSMANN STRATEGIE GLOBALE ACTIONS

EUR  
Niveau de risque  
et de rendement<sup>1</sup>

1 2 3 4 5 6 7

## OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Le fonds Stratégie Globale Actions a pour objectif d'optimiser sa performance sur la durée de placement recommandée par un placement sur les marchés financiers actions et de taux internationaux à travers une gestion discrétionnaire à dominante actions.

## COMMENTAIRE DE GESTION

Le deuxième semestre a été marqué par la baisse exceptionnellement forte des marchés actions aux mois d'octobre et décembre, sur fond de craintes d'un durcissement de la politique monétaire américaine et de tensions commerciales entre les Etats-Unis et la Chine.



Valéry Nkake

Julien Neveux

La situation extrêmement complexe liée à l'organisation du Brexit et à la crise du budget a également contribué à inquiéter les investisseurs, déjà préoccupés par la potentielle fin du cycle de croissance aux Etats-Unis, et son impact sur la croissance mondiale.

Alors que la performance du fonds était encore légèrement positive à la mi-année, celle-ci a été fortement dégradée au cours du mois d'octobre et - surtout - au mois de décembre, mois au cours duquel le fonds abandonne plus de 8%. Nous n'anticipons pas une baisse aussi brutale dans un environnement où les croissances des états restaient solides et les croissances des bénéfices des entreprises étaient satisfaisantes, en particulier aux Etats-Unis. La correction conjointe des actions américaines et européennes a été très marquée et la contribution négative de ces deux poches à la performance explique quasiment toute la baisse.

Nous avons au cours du semestre renforcé les actions américaines en plusieurs étapes, principalement à la mi-juillet, au détriment des actions européennes et à la fin des mois d'août et septembre. L'exposition américaine en fin de période est supérieure à 50%. La poche de liquidités est restée relativement faible au cours de la période. Nos expositions aux actions japonaises et émergentes n'ont pas évolué, tandis que nous avons réduit l'exposition aux actions européennes.

Le fonds termine ainsi l'année en recul de 9.23%, aussi pénalisé par la couverture en devises d'une partie de l'exposition sur les actions américaines dans un contexte de hausse du dollar contre l'euro. La partie couverte des actions américaines représente à fin d'année un peu plus de 10% de l'actif du fonds. Nous abordons l'année avec une exposition actions proche de 95%.

## CHIFFRES CLES AU 29 mars 2019

Actif net part en EUR	13 463 555
Valeur liquidative	140.8
Date de 1ère valeur liquidative	12/05/2006

**Indice de référence** MSCI World All Country depuis le 16/03/2015. Auparavant, 40% MSCI World, 40% MSCI Europe, 20% Citigroup World Government Bond. Indice de référence en net dividendes réinvestis

## PERFORMANCES CUMULÉES

	STRATEGIE GLOBALE ACTIONS	INDICE DE RÉFÉRENCE
4 semaines	1.88%	2.23%
3 mois	13.07%	14.99%
6 Mois	-1.61%	1.24%
1 an	6.30%	12.46%
Depuis le début de l'année	12.31%	14.20%
3 ans	24.81%	37.72%
5 ans	25.51%	51.37%
Depuis la création	40.80%	108.48%

## PERFORMANCES ANNUALISÉES

3 ans	7.67%	11.26%
5 Ans	4.65%	8.64%
Depuis la création	2.69%	5.87%

## PERFORMANCES ANNUELLES

2018	-9.23%	-4.85%
2017	7.09%	8.89%
2016	6.47%	11.09%
2015	4.72%	6.08%
2014	4.57%	11.41%

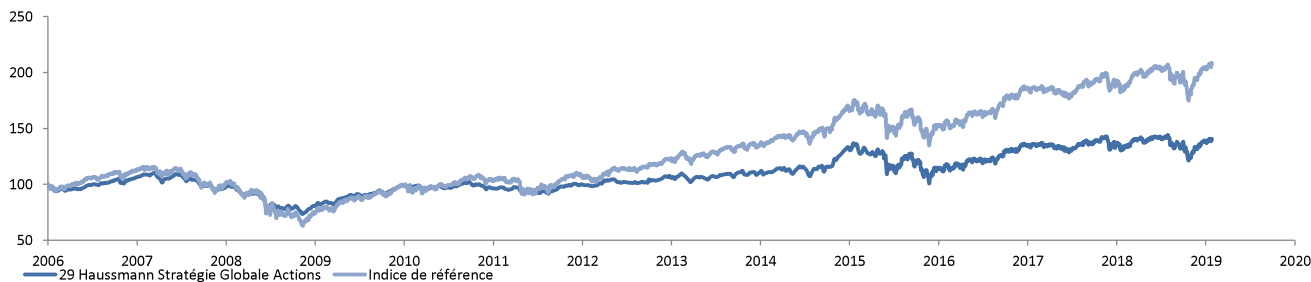
Les performances sont calculées en net et en Euro

## DONNÉES DE RISQUE

Volatilité 1 an	12.35%	11.59%
Volatilité 3 ans	11.55%	10.71%
Volatilité 5 ans	16.61%	12.82%

Volatilité : la volatilité mesure l'importance des variations du cours du FCP (Fonds Commun de Placement) sur une période annualisée

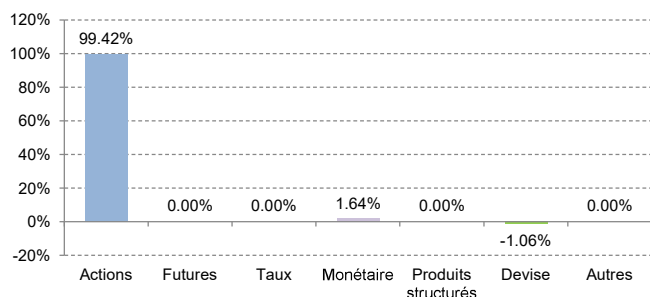
## EVOLUTION DES PERFORMANCES. DONNEES ARRETEES AU 29 mars 2019



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. Les performances passées ne sauraient préjuger des performances à venir.

# 29 HAUSSMANN STRATEGIE GLOBALE ACTIONS

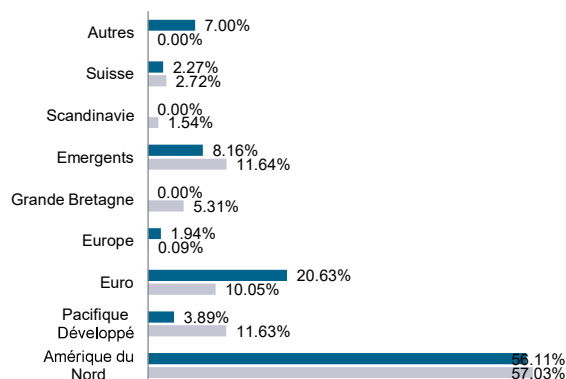
## COMPOSITION PAR CLASSE D'ACTIFS



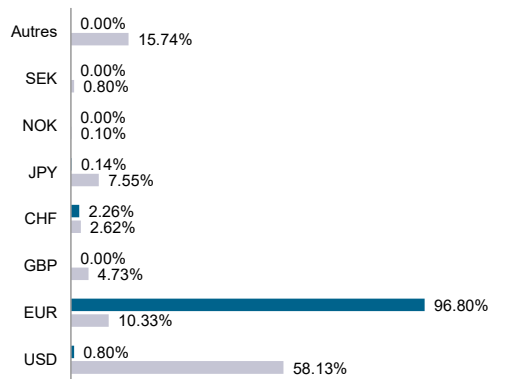
## 10 PRINCIPALES POSITIONS ACTIONS

Positions	Poids
MULTI UNITS FRANCE SICAV LYXOR MSCI USA UC	14.63%
LYXOR S AND P 500 UCITS ETF DIST EUR	13.89%
CS ETF S&P 500	12.49%
MULTI UNITS LUXEMBOURG SHS -DAILY HEDGED	11.54%
Lyxor MSCI E M UCITS ETF PART AD	6.42%
MULTI UNITS LUXEMBOURG LYXOR COUNTRY WC	5.93%
MULTI UNITS LUXEMBOURG SICAV LYXOR MSCI EM	5.53%
LYXOR MSCI EUROPE DR UCITS ETF FCP	5.01%
MULTI UNITS LUXEMBOURG SICAV LYXOR JPX NIF	3.86%
XMTCH ON SMI	2.26%

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ACTIONS



## RÉPARTITION DEVICES



## CARACTERISTIQUES GÉNÉRALES

Type d'investisseur	Tous investisseurs
Code ISIN	FR0010267476
Devise de référence	EUR
Forme juridique	FIA de droit français / Fonds d'investissement à vocation générale
Société de gestion	SG29 HAUSSMANN
Dépositaire / Conservateur	SOCIETE GENERALE SA

Valeur liquidative d'origine	100.00 €
Valorisation / Souscription / Rachats	Quotidienne
Commission de souscription	5,00% max
Commission de gestion	2,40% max TTC
Commission de rachat	Néant
Seuil d'accès	100.00 €

Le présent document n'a pas de vocation contractuelle mais uniquement publicitaire. Le contenu de ce document n'est pas destiné à fournir un service d'investissement ; il ne constitue ni un conseil en investissement, ni une offre de produit ou service ou une sollicitation d'aucune sorte de la part de Société Générale Private Banking ou de SG 29 Haussmann. Elles ne constituent en aucune manière des recommandations personnalisées. Le lecteur ne saurait en tirer ni une recommandation d'investissement, ni un conseil juridique, comptable ou fiscal. Les informations sur les performances passées éventuellement reproduites ne garantissent en aucun cas les performances futures. Ce document est élaboré à partir de sources que Société Générale Private Banking et SG 29 Haussmann considèrent comme étant fiables et exactes au moment de sa réalisation. Toutes les informations contenues dans ce document peuvent être modifiées sans préavis. Société Générale Private Banking et SG 29 Haussmann ne peuvent en aucun cas être tenues responsables de toutes les conséquences, notamment financières, résultant d'opérations sur instruments financiers conclues et/ou d'instructions reçues sur la base de ces informations. Le présent document est destiné exclusivement à la personne à laquelle il est remis, et ne peut ni être communiqué ni porté à la connaissance de tiers, ni reproduit totalement ou partiellement, sans accord préalable et écrit de Société Générale Private Banking France et de SG 29 Haussmann. Toute souscription doit se faire après lecture du Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DICI) en vigueur, disponible sur simple demande auprès de votre conseiller et sur le site [www.sqfundsolutions.com](http://www.sqfundsolutions.com). Le prospectus est également disponible sur simple demande auprès de votre conseiller. Nous vous invitons plus particulièrement à prendre connaissance des facteurs de risques spécifiques à ce fonds. Le destinataire de ce document doit procéder à sa propre analyse afin d'évaluer la compatibilité du produit et des risques auxquels il est susceptible de l'exposer en fonction de ses propres exigences et de sa situation patrimoniale et fiscale, et si nécessaire, de s'entourer à cet effet des avis de ses propres conseils ou de spécialistes externes. Ce fonds présente des risques pour l'investisseur. L'investisseur doit également s'assurer que le produit est compatible avec sa situation personnelle, ses connaissances et son expérience en produits financiers, ses objectifs en matière d'investissement et son degré d'acceptation du risque. Société Générale est une banque française autorisée et supervisée par l'Autorité de Contrôle Prudentiel et de Résolution, sise 61, rue Tailbout, 75436 Paris Cedex 09, sous la supervision prudentielle de la Banque Centrale Européenne (BCE) et enregistrée auprès de l'ORIAS en qualité d'intermédiaire en assurance sous le numéro 02 022 493. Société Générale est une société anonyme française au capital de 1 007 625 077,50 EUR, dont le siège social est situé 29 boulevard Haussmann, 75009 Paris, et dont le numéro d'identification unique est 552 120 222 R.C.S. Paris. SG 29 Haussmann est une société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers, sous le n° GP 06000029, Société par Actions Simplifiée, au capital de 2 000 000 EUR ayant pour numéro unique d'identification 450 777 008 RCS Paris, dont le siège social est situé 29 Boulevard Haussmann, 75009 Paris.