

# 29 HAUSSMANN FLEXIBLE MONDE

## Rapport mensuel

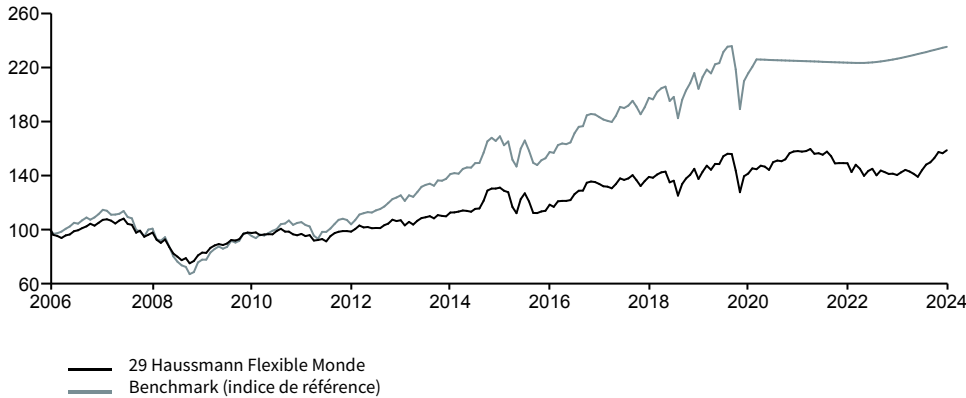
### OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

Le FCP 29 Haussmann Flexible Actions Monde (« le Fonds ») a pour objectif, sur une durée minimum de placement recommandée supérieure à 5 ans, de procurer une performance nette de frais supérieure à l'indicateur €STR +4% pour la part C et à l'indicateur €STR +4.5% pour la part I. Afin de réaliser cet objectif, le Fonds a la possibilité d'être investi de façon dynamique sur un ensemble diversifié de classes d'actifs. L'objectif de gestion indiqué est fondé sur la réalisation d'hypothèses de marché arrêtées par la société de gestion et ne constitue en aucun cas une promesse de rendement du fonds.

### 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 *
<b>Fonds</b>	1,43%	3,79%	7,18%	13,01%	0,13%	2,91%	2,60%
<b>Benchmark</b>	0,34%	1,00%	1,68%	3,91%	1,53%	2,87%	4,86%
<b>Ecart</b>	1,09%	2,79%	5,50%	9,10%	-1,40%	0,04%	-2,26%

Performances calendaires	2023	2022	2021	2020	2019
<b>Fonds</b>	5,56%	-11,03%	4,34%	-3,19%	24,66%
<b>Benchmark</b>	3,28%	-0,02%	-0,57%	-4,22%	28,93%
<b>Ecart</b>	2,28%	-11,01%	4,91%	1,03%	-4,26%

Performances calendaires	2018	2017	2016	2015	2014
<b>Fonds</b>	-9,23%	7,09%	6,47%	4,49%	5,18%
<b>Benchmark</b>	-4,85%	8,89%	11,09%	6,08%	11,41%
<b>Ecart</b>	-4,38%	-1,80%	-4,62%	-1,59%	-6,23%

\* Performance annualisée  
Source : SG 29 Haussmann

### DONNÉES DE RISQUE

	Volatilité		
	1 an	3 ans	5 ans
<b>Fonds</b>	5,94%	7,09%	10,17%
<b>Benchmark</b>	0,09%	0,57%	9,24%

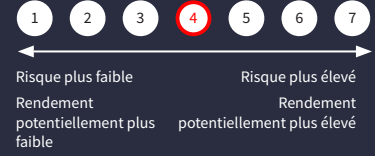
Source : SG 29 Haussmann

Risque lié aux stratégies d'arbitrage mises en œuvre, Risque de perte en capital, Risque actions

## MAI 2024

PART CAPITALISATION EUR VL  
FR0010267476 158,91  
Actifs nets 65,65 M€

### Indicateur synthétique de risque ISR



### SFDR

Art 6

### Date de lancement

12 mai 2006

### Forme juridique

Fonds commun de placement de droit français

### Société de gestion

SG 29 Haussmann

### Nom du gérant

Bruno Jaouen

### Dépositaire/Conservateur

Société Générale S.A.

### Type d'investisseur

Tout investisseur

### Devise de la part

EUR

### Valorisation/Souscription/Rachat

Quotidien

### Valeur liquidative d'origine

100 EUR

### Souscription minimum

100 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 1,60%  
Frais de transaction 0,14%

### Coûts accessoires

Frais de performance  
0,12% de la performance de l'actif net tel que défini dans le prospectus. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.

### Benchmark (indice de référence)

€STR +4%

### Éligibilité

Assurance-Vie  
Comptes titres ordinaire

### Autres parts disponibles

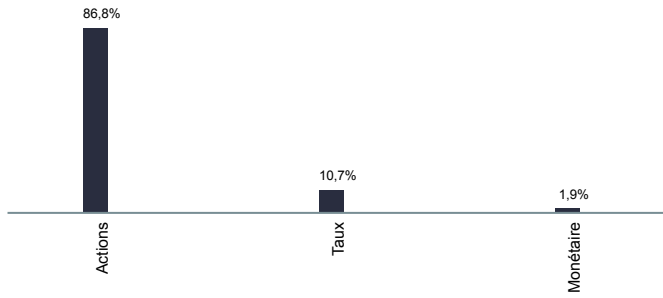
Part	ISIN	VL
INSTIT. EUR	FR0013523511	107,05

(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](http://www.sg29haussmann.societegenerale.fr)

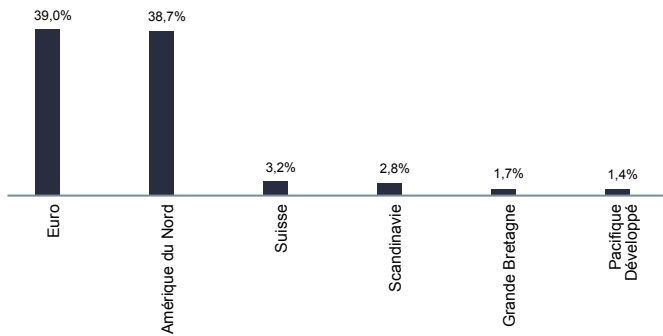
## RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS



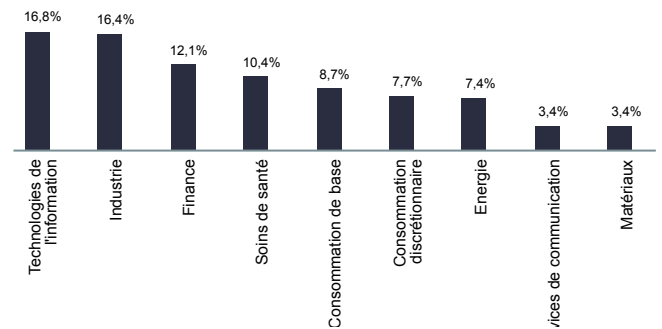
## 10 PRINCIPALES POSITIONS GLOBALES

Nom	Poids
MICROSOFT CORP	4,1%
ALPHABET INC SHS C	2,9%
QUANTA SERVICES	2,7%
AMAZON.COM INC	2,5%
GE AEROSPACE	2,3%
SAP SE	2,3%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	2,2%
INTESA SANPAOLO SPA	2,2%
APPLE INC	2,2%
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	2,1%

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ACTIONS



## RÉPARTITION SECTORIELLE ACTIONS



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.



## COMMENTAIRES DE GESTION

Après avoir marqué un temps d'arrêt en avril, le marché actions repart à la hausse sur le mois de mai. Le timide ralentissement de l'économie aux US laisse entrevoir un cycle de normalisation de la politique monétaire des banques centrales en Europe comme aux US. Cette normalisation de la politique monétaire se fera de manière très progressive. Dans le même temps, la publication des résultats d'entreprises du 1er trimestre est plutôt bonne par rapport aux attentes du marché. Dans ce contexte l'Eurostoxx 50 progresse de 2.4%, le S&P 500 de +3.3% en Euro. Le MSCI Emerging Markets concède 1%. Le fonds progresse de 1.4% sur le mois, net de frais. L'exposition nette actions est stable à 70% avec une légère surpondération sur les US (35%) face à l'Europe (32 %) et une exposition sur l'Asie de 3%. Au sein de notre allocation nous bénéficions sur le mois de la bonne tenue du secteur technologique via notre position sur ASML (4.6%) mais aussi sur Logitech (+24.1%) qui continue de bénéficier de la reprise des ventes du hardware après un passage à vide dû au suréquipement post covid 19. Nous bénéficions également de la performance des valeurs de tech américaines dont Apple (+13%) tient le leadership du fait des attentes importantes du marché sur l'intégration de l'IA dans les produits de la gamme. Nous bénéficions également de notre positionnement sur le secteur financier en Europe. Les assureurs et réassureurs continuent de faire passer des hausses de prix sur les primes. AXA et Munich Re progressent respectivement de +1.9% et +11%. Par ailleurs, la consommation ralentit, LVMH est pénalisé par le ralentissement du secteur du luxe et cède 5%. Par ailleurs, notre surpondération sur l'énergie n'est pas créatrice de valeur du fait du repli du prix du baril de pétrole (-5.5%). Nous souffrons également de notre position sur Intuit qui perd -7.9% suite à une déception sur sa publication.

## 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](http://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

