

# 29 HAUSSMANN FLEXIBLE MONDE

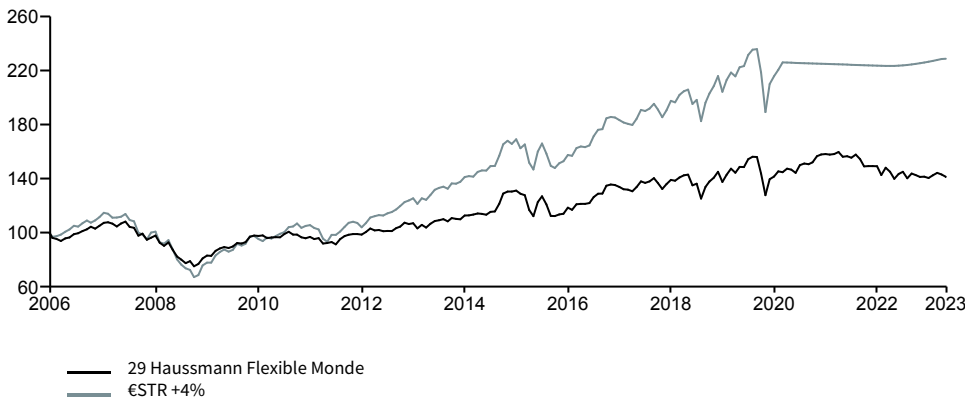
## Rapport mensuel

### 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

#### GRAPHIQUE DE PERFORMANCES (base 100)



### PERFORMANCES

Performances cumulées	1 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans*	5 ans*	Depuis lancement*
<b>Fonds</b>	-1,58%	-0,85%	-3,00%	-1,21%	0,59%	1,91%
<b>Benchmark</b>	-	-	-	-	-	-

Performances calendaires	2022	2021	2020	2019	2018
<b>Fonds</b>	-11,03%	4,34%	-3,19%	24,66%	-9,23%
<b>Benchmark</b>	-0,02%	-0,57%	-4,22%	28,93%	-4,85%

\* Performance annualisée

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

### DONNÉES DE RISQUE

	Volatilité		
	1 an	3 ans	5 ans
<b>Fonds</b>	5,51%	6,81%	11,39%
<b>Benchmark</b>	-	-	-

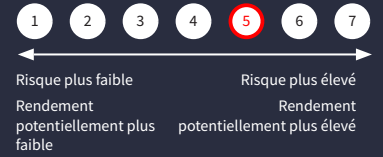
### COMMENTAIRES DE GESTION

Dans la lignée des derniers mois, la force des économies développées notamment aux US laissent entendre que les politiques monétaires resteront restrictives plus longtemps qu'attendu. Et font craindre que les économies pourraient finalement entrer en récession. L'Europe semble plus vulnérable que les US avec une économie montrant davantage de signes de ralentissement et une confiance des consommateurs en berne. La parution des résultats d'entreprise du troisième trimestre dans un marché illiquide vient également apporter son lot de volatilité. La hausse des taux d'intérêts souverains sur le mois vient pénaliser les actifs plus risqués. Sur le mois, l'Eurostoxx50 baisse de -2.6%, le S&P 500 de -2.1% et le MSCI Emerging Markets de -3.9%. Le fonds baisse de -1.5%. L'exposition nette actions du fonds est à 71% : 36% Europe, 33% US et 3% d'exposition à l'Asie. Nos protections optionnelles sur les US atténuent la baisse du marché. Notre exposition sur le secteur de l'énergie bénéficie de la hausse des prix du pétrole depuis l'été, principalement Total (+1.4%) et Galp (+1.2) pour les pétrolières ainsi que GTT (+3.6%), constructeur français de solution de transport pour le GNL. Nous bénéficions de la bonne publication de Pernod Ricard (+6.1%), qui voit ses perspectives s'améliorer après avoir été délaissée par le marché. De même Colgate (+6.3%) contribue positivement à notre performance sur le secteur de la consommation de base. Logitech (+13.1%), bénéficiant d'une bonne publication. Le secteur du PC semble avoir touché son point bas après avoir réalisé des performances record pendant le Covid. Une reprise du secteur pourrait intervenir dans les prochains trimestres. Dans le secteur de la Tech, Microsoft (+7.1%) et Arista Networks (+9%) network semblent se détacher du lot sur l'IA et prennent de l'avance sur leurs concurrents. Par ailleurs, nous souffrons de la mauvaise publication de Sanofi (-15.6%), qui augmente ses capex en R&D pour 2024 et 2025 au moment où le marché attendait un retour de cash à l'investisseur. Nous souffrons également de la chute de Technip Energies (-12.4%) après un article du journal Le Monde accusant l'entreprise d'avoir contourné l'embargo US sur la Russie sur le projet Arctic2. Finalement démenti. Nous restons convaincus des fondamentaux de Technip et gardons la position. Le secteur du Luxe montre une croissance qui ralentit, notre exposition sur LVMH (-5.9%) détruit de la performance. Quanta Services est également contributeur négatif après avoir souffert de la hausse des taux longs. Nous avions allégé notre pondération sur ce titre le mois dernier et pris des bénéfices après son beau parcours depuis son introduction en portefeuille depuis 3 ans maintenant.

## OCTOBRE 2023

PART CAPITALISATION EUR VL  
FR0010267476 139,26  
Actifs nets 61,42 M€

### Niveau de risque et de rendement UCITS (1)



### 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

### Droits d'entrée

1%

### Droits de sortie

Aucun

### Frais de gestion

2,00%

### Frais courants

1,70%

### Benchmark (indice de référence)

€STR +4%

### Éligibilité

Assurance-Vie  
Comptes titres ordinaire

### Autres parts disponibles

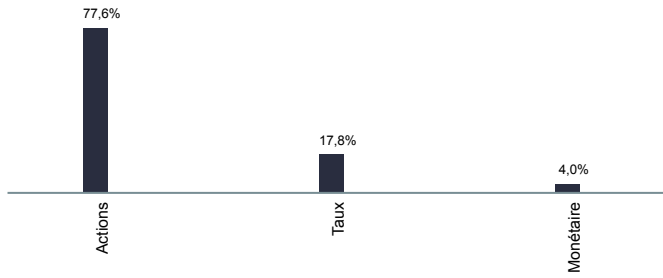
Part	ISIN	VL
INSTIT. EUR	FR0013523511	93,54

(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)

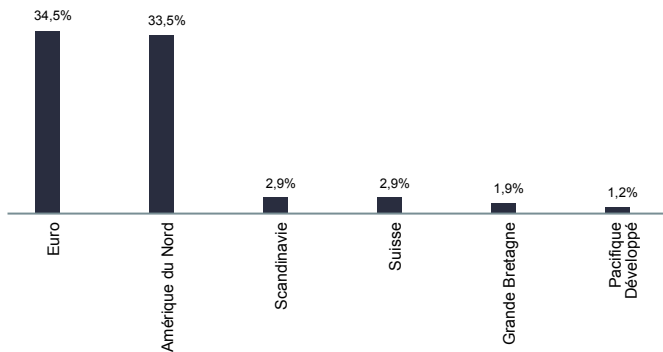
## RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS



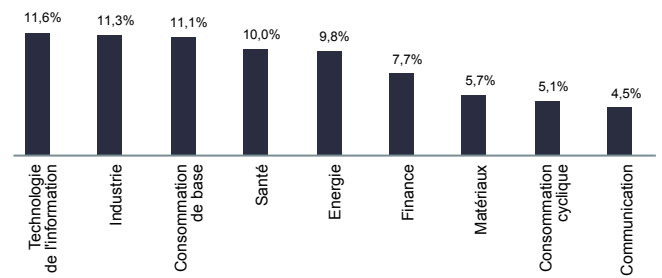
## 10 PRINCIPALES POSITIONS GLOBALES

Nom	Poids
MICROSOFT CORP	3,1%
ALPHABET INC SHS C	2,3%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	2,1%
LOREAL SA	1,9%
ASTRAZENECA PLC	1,9%
BNP PARIBAS	1,8%
QUANTA SERVICES	1,8%
ROCHE HOLDING LTD	1,6%
GAZTRANSPORT ET TECHNIGAZ	1,6%
INTESA SANPAOLO SPA	1,6%

## RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ACTIONS



## RÉPARTITION SECTORIELLE ACTIONS



## 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 pour l'Investisseur (DICI) en vigueur, disponible sur simple demande auprès de votre conseiller, sur le site [www.sgfundsolutions.com](http://www.sgfundsolutions.com) 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 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/>