

29 HAUSSMANN FLEXIBLE MONDE

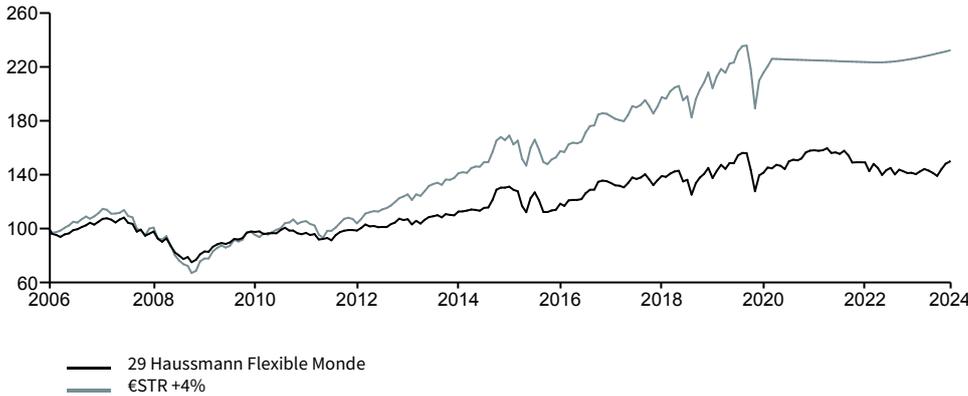
Rapport mensuel

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*
Fonds	2,06%	3,26%	7,21%	0,19%	2,10%	2,42%
Benchmark	-	-	-	-	-	-

Performances calendaires	2023	2022	2021	2020	2019
Fonds	5,56%	-11,03%	4,34%	-3,19%	24,66%
Benchmark	3,28%	-0,02%	-0,57%	-4,22%	28,93%

* Performance annualisée

Source : SG 29 Haussmann

DONNÉES DE RISQUE

	Volatilité		
	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	5,86%	7,04%	10,47%
Benchmark	-	-	-

COMMENTAIRES DE GESTION

La hausse des marchés actions se poursuit au mois de février dopée par la poursuite du processus désinflationniste, des anticipations de baisses de taux optimistes ainsi qu'une saison des publications d'entreprises rassurante. Les publications des sept magnifiques aux US sont dans l'ensemble positives marquées principalement par la croissance exceptionnelle de Nvidia. La thématique de l'intelligence artificielle continue d'être un driver majeur de la performance des marchés. Dans ce contexte le MSCI Europe progresse de 1.9%, le S&P500 progresse de 5.3% et le MSCI Emerging Markets de +4.8%. Le fonds réalise une performance de 2.1% nette de frais de gestion. Notre exposition nette actions est actuellement à 74% avec une surpondération des US (40% de l'actif) par rapport à l'Europe (30% de l'actif) et une position de 4% en Asie. Nous bénéficions de notre exposition aux sept magnifiques sur le mois, Amazon progresse de 13.9%, AMD de 14.8%, Microsoft de 4.2%. Les niveaux de croissance sur ces entreprises continuent de se montrer à la hauteur. La demande sur le cloud, les solutions pour le stockage et les calculs complexes liés à l'IA générative continue de s'accélérer. Nous bénéficions également des valeurs industrielles européennes à l'instar de Schneider (+14.7%) et Siemens (+12.9%), la thématique de l'électrification continue d'améliorer la visibilité pour ces entreprises en amont de la chaîne de valeur. Nous profitons également de la performance exceptionnelle de Quanta Services (+24.5%). Par ailleurs, le secteur de la santé en Europe souffre d'un manque de croissance. Aux US, les résultats des sociétés pharmaceutiques sont bien meilleurs avec de bonnes publications notamment de Abbvie et Merck. Sanofi baisse de 5.9%, Roche cède 6.1%. Nous souffrons également de la mauvaise publication de BNP Paribas, les banques françaises ont du mal à transformer la hausse des taux en opportunité par rapport aux banques du sud du fait des taux d'usures pratiqués. BNP perd -11.5% sur le mois.

FÉVRIER 2024

PART CAPITALISATION EUR VL
FR0010267476 153,10
Actifs nets 62,36 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

Coûts d'entrée

1%

Coûts de sortie

Aucun

Frais de gestion

2,00%

Frais courants

1,66%

Benchmark (indice de référence)

€STR +4%

Éligibilité

Assurance-Vie
Comptes titres ordinaire

Autres parts disponibles

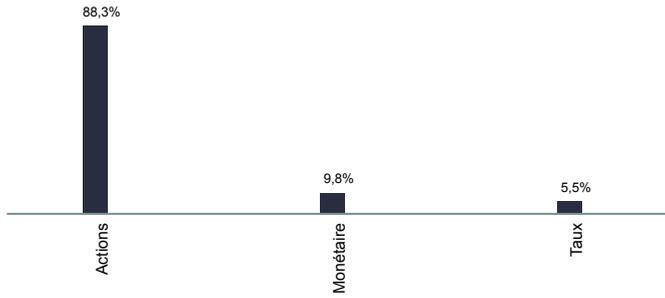
Part	ISIN	VL
INSTIT. EUR	FR0013523511	103,01

(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.

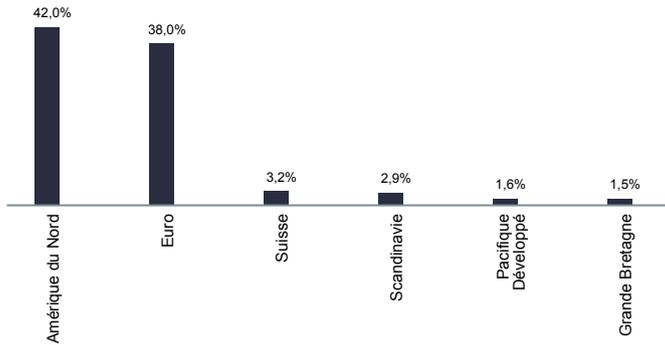
Tout renseignement contractuel relatif au fonds renseigné dans cette publication figure dans le prospectus. Le prospectus, le DICI, ainsi que les états financiers annuels et les statuts sont disponibles gratuitement auprès du siège de SG 29 Haussmann ou sur le site suivant : www.sg29haussmann.societegenerale.fr



RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS



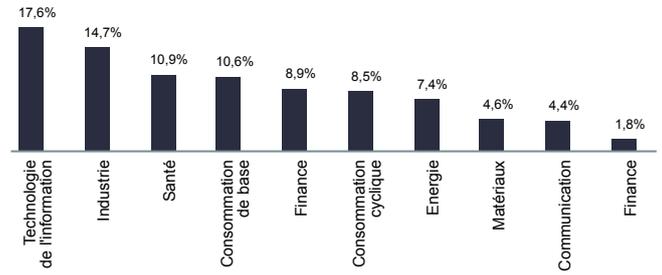
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ACTIONS



10 PRINCIPALES POSITIONS GLOBALES

Nom	Poids
MICROSOFT CORP	4,3%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	2,7%
AMAZON.COM INC	2,6%
SAP SE	2,5%
QUANTA SERVICES	2,5%
ALPHABET INC SHS C	2,4%
GENERAL ELECTRIC CO	2,3%
APPLE INC	2,1%
LOREAL SA	2,1%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	2,0%

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. 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>" 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