

29 HAUSSMANN SÉLECTION FRANCE

Rapport mensuel

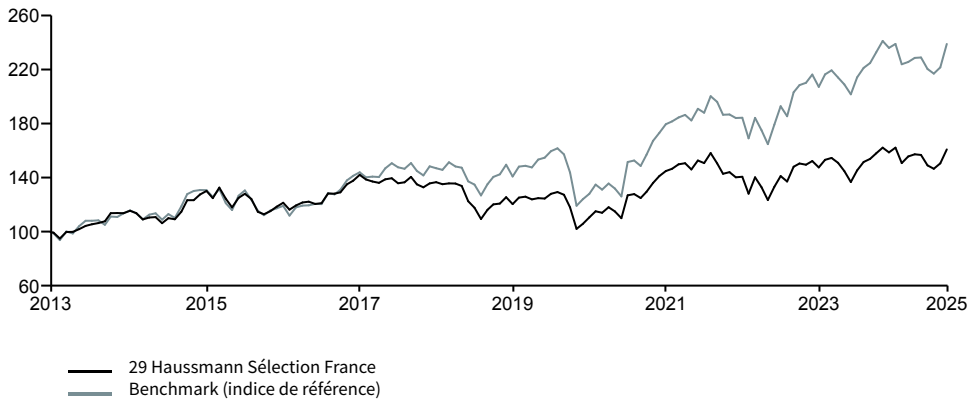
OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion du FCP est d'optimiser sa performance, sur la durée de placement recommandée de cinq ans, par un placement à dominante actions, investi principalement en actions françaises. Les décisions d'investissement intègrent à la fois des critères financiers et extra-financiers. La prise en compte des critères de responsabilité environnementale, sociale et de gouvernance de l'entreprise (ESG) dans la sélection de titres vise à évaluer la capacité des entreprises à transformer les enjeux du développement durable en vecteurs de performance. Le FCP promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement SFDR.

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 *
Fonds	6,88%	7,93%	6,88%	4,53%	2,23%	4,78%	4,15%
Benchmark	7,81%	8,39%	7,81%	6,29%	6,80%	8,71%	7,72%
Ecart	-0,93%	-0,45%	-0,93%	-1,75%	-4,56%	-3,93%	-3,57%

Performances calendaires	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds	-0,70%	10,51%	-13,26%	23,63%	-1,10%
Benchmark	0,17%	19,26%	-7,37%	31,08%	-5,57%
Ecart	-0,87%	-8,75%	-5,89%	-7,45%	4,47%

Performances calendaires	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	18,11%	-19,81%	6,48%	3,19%	13,66%
Benchmark	27,45%	-13,46%	13,99%	3,94%	12,14%
Ecart	-9,34%	-6,35%	-7,51%	-0,75%	1,52%

* Performance annualisée

Source : Société Générale Investment Solutions France

DONNÉES DE RISQUE

	Volatilité			Perte maximum	Période de recouvrement (mois)
	1 an	3 ans	5 ans		
Fonds	13,39%	16,12%	17,20%	-38,70%	14
Benchmark	12,81%	15,96%	18,99%	-38,60%	12

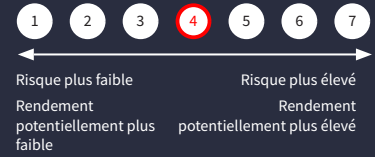
Source : Société Générale Investment Solutions France

Risque de perte en capital, Risque de change, Risque actions

JANVIER 2025

PART CAPITALISATION EUR VL
FR0011443233 1610,21
Actifs nets 150,54 M€

Indicateur synthétique de risque ISR



SFDR

Art 8

Minimum d'investissement durable

40%

Date de lancement

04 avril 2001

Forme juridique

Fonds commun de placement de droit français

Société de gestion

SG 29 Haussmann

Nom du gérant

Yves Bonn

Dépositaire/Conservateur

Société Générale S.A.

Type d'investisseur

Tout investisseur

Devise de la part

EUR

Valorisation/Souscription/Rachat

Quotidien

Valeur liquidative d'origine

1000 EUR

Souscription minimum

1 millième de part

Coûts ponctuels

Coûts d'entrée 1,00%
Coûts de sortie 0,00%

Coûts récurrents

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation 1,86%
Coûts de transaction 0,27%

Coûts accessoires

Frais de performance 0,00%

Benchmark (indice de référence)

CAC 40
Indice de référence en net dividendes réinvestis

Éligibilité

Assurance-Vie
Comptes titres ordinaire
PEA

Autres parts disponibles

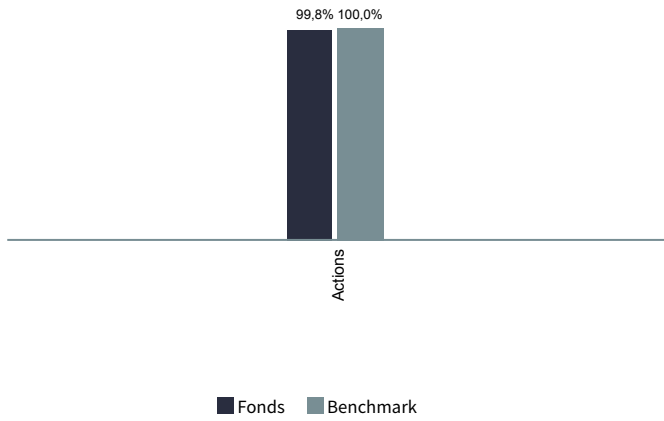
Part	ISIN	VL
DISTRIBUTION EUR	FR0007057435	2173,07
INSTIT. EUR	FR0013440906	1347,65

(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

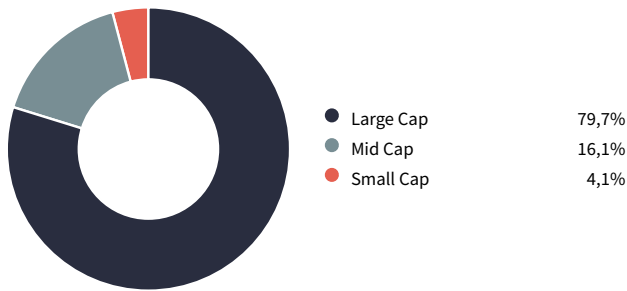
RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS



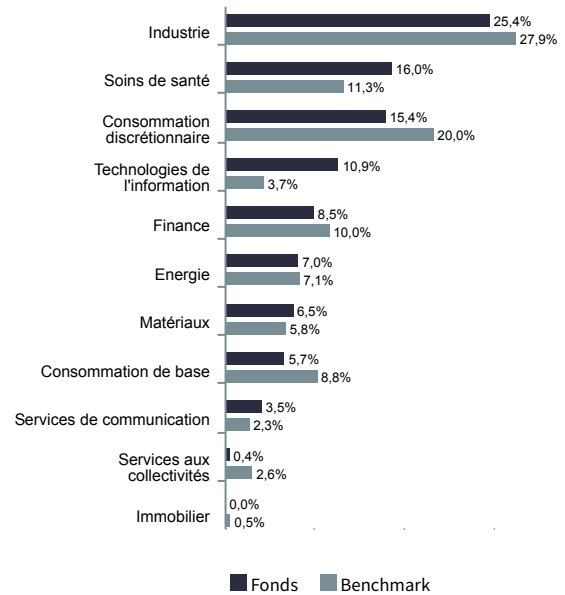
10 PRINCIPALES POSITIONS GLOBALES

Nom	Poids
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	7,0%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	6,4%
HERMES INTERNATIONAL	6,3%
AIR LIQUIDE	5,3%
SANOFI	5,2%
AIRBUS BR BEARER SHS	4,4%
ESSILOR LUXOTTICA SA	4,4%
TOTAL ENERGIES SE	4,3%
LOREAL SA	3,8%
VINCI SA	3,5%

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



RÉPARTITION SECTORIELLE ACTIONS



Source: Société Générale Investment Solutions France

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 une année 2024 en retrait, les marchés ont retrouvé des couleurs en janvier. Les marchés européens clôturent ainsi le mois de janvier en forte hausse, avec une performance de +6,3% pour le STOXX 600 et de +7,7% pour le CAC 40. Ce mois-ci, Donald Trump et Elon Musk ont occupé une place centrale dans l'actualité, marquant profondément le paysage financier et médiatique. Dans l'ensemble, les marchés européens ont, pour le moment, bien accueilli les annonces de Donald Trump pour 3 raisons principales : sa volonté de ne pas imposer de droits de douane supplémentaires sur les produits chinois (à condition que des accords soient trouvés), sa volonté de réduire l'inflation par le biais d'une baisse des prix du pétrole due à une offre plus élevée et enfin, sa volonté de faire baisser les taux d'intérêt. Par ailleurs, la poursuite de l'assouplissement des taux de la BCE a profité au marché européen.

En parallèle de ces bonnes nouvelles, le secteur de la technologie a connu un important sell-off après l'annonce de la start-up chinoise DeepSeek selon laquelle son robot conversationnel d'intelligence artificielle serait capable de rivaliser avec ChatGPT pour un coût de développement sensiblement inférieur. Tous les secteurs impliqués dans le développement de l'IA ont été impactés par cette nouvelle.

Toujours en Chine, si le PIB chinois a atteint son objectif de croissance de 5% en 2024, les données manufacturières et non manufacturières ont fortement baissé en janvier, tandis que les données européennes ont montré un rebond de l'activité. Enfin, les premières publications de résultats d'entreprises ont montré des signes de rebond, plus précisément dans les secteurs du luxe et de la technologie.

Du côté américain, les principaux indices ont sous-performé l'Europe en janvier, même si le Dow Jones (+5%) a affiché une bonne performance, porté par le secteur financier. Les US sont toujours pénalisés par des perspectives de baisses de taux limitées.

Côté secteur, ce sont les PRODUITS & SERVICES DE CONSOMMATION (+10,8%) qui ont le mieux performé en janvier, portés par les résultats encourageants dans le secteur du luxe. De son côté, le secteur BANCAIRE (+9,5%) a été tiré par les excellents résultats des banques américaines. Bien que tous les secteurs aient fini en positif, ce sont les UTILITIES (+1,4%) qui affichent la moins bonne performance à cause de Donald Trump qui a déclaré vouloir mettre en place une politique visant à stopper la construction d'éoliennes durant son mandat. Cela a eu un impact sur les valeurs du secteur des énergies renouvelables exposées au marché américain.

Durant cette période, nous avons profité de la hausse du titre BUREAU VERITAS suite à la confirmation de discussions avec le suisse SGS pour prendre quelques bénéfices. Par ailleurs, suite au placement de 6,9% du capital d'EXOSENS (leader du marché pour les tubes intensificateurs d'images pour les lunettes de vision nocturne), nous avons profité de la baisse du titre pour renforcer la ligne.

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) 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 €, agissant sous la dénomination commerciale de Société Générale Investment Solutions (France), 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