# 29 HAUSSMANN SÉLECTION FRANCE

## Rapport mensuel

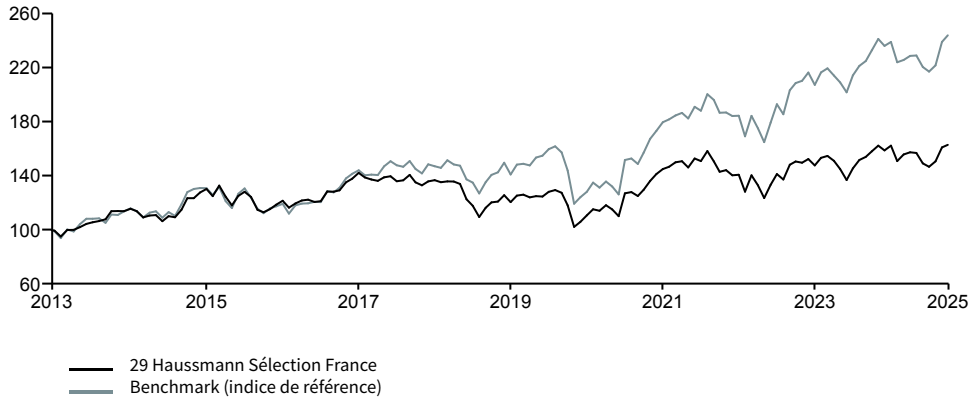
### OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

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** | 1,19% | 11,10% | 8,15% | 3,06% | 4,44% | 6,64% | 4,23% |
| **Benchmark** | 2,04% | 12,33% | 10,00% | 4,74% | 9,32% | 11,12% | 7,85% |
| **Ecart** | -0,85% | -1,23% | -1,86% | -1,68% | -4,88% | -4,48% | -3,62% |

| 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** | 13,20% | 15,81% | 16,83% | -38,70% | 14 |
| **Benchmark** | 12,51% | 15,64% | 18,51% | -38,60% | 12 |

Source : Société Générale Investment Solutions France

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

## FÉVRIER 2025

| PART CAPITALISATION EUR | VL |
|---|---|
| FR0011443233 | 1629,31 |
| **Actifs nets** | 150,65 M€ |

**Indicateur synthétique de risque ISR**

1 2 3 **4** 5 6 7

Risque plus faible — Rendement potentiellement plus faible

Risque plus élevé — Rendement potentiellement plus élevé

**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/Soucription/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

**Eligibilité**
Assurance-Vie
Comptes titres ordinaire
PEA

**Autres parts disponibles**

| Part | ISIN | VL |
|---|---|---|
| DISTRIBUTION EUR | FR0007057435 | 2198,85 |
| INSTIT. EUR | FR0013440906 | 1364,58 |

*(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*

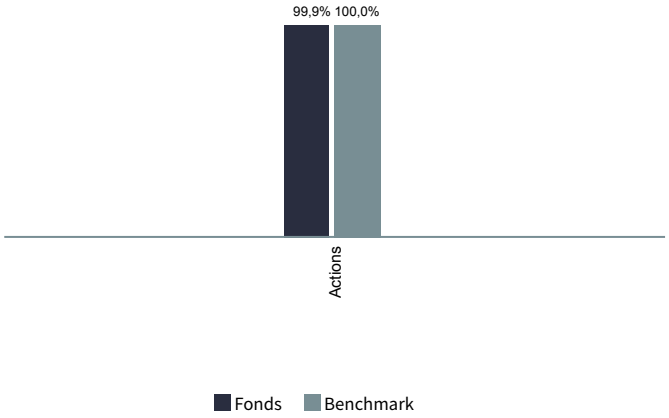
SOCIETE GENERALE
Investment Solutions

**COMMUNICATION PUBLICITAIRE**

# 29 HAUSSMANN SÉLECTION FRANCE

**FÉVRIER 2025**

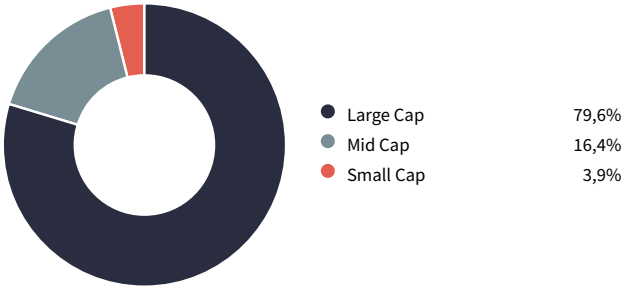
## RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS



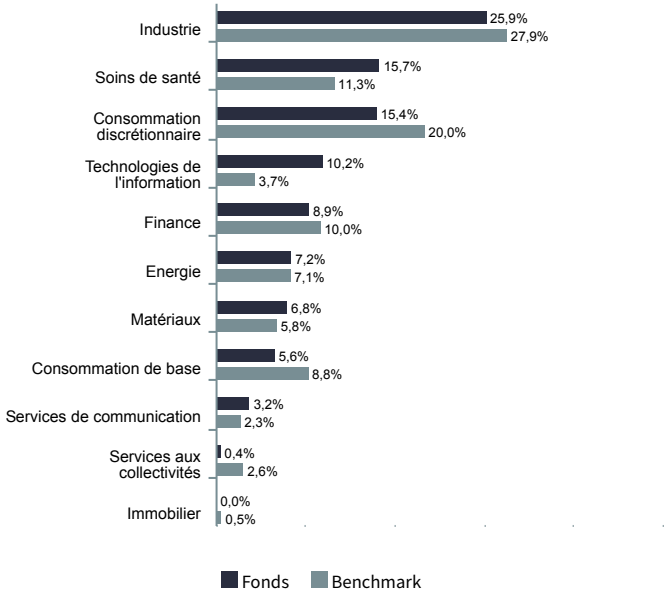

## 10 PRINCIPALES POSITIONS GLOBALES

| Nom | Poids |
|---|---|
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE | 6,9% |
| HERMES INTERNATIONAL | 6,4% |
| SCHNEIDER ELECTRIC SA | 6,1% |
| AIR LIQUIDE | 5,5% |
| SANOFI | 5,2% |
| ESSILOR LUXOTTICA SA | 4,5% |
| TOTAL ENERGIES SE | 4,4% |
| AIRBUS BR BEARER SHS | 4,4% |
| LOREAL SA | 3,7% |
| VINCI SA | 3,7% |

## 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.*

SOCIETE GENERALE
Investment Solutions



**COMMUNICATION PUBLICITAIRE**

## COMMENTAIRES DE GESTION

L'année 2025 avait commencé avec une hausse des marchés européens en janvier et elle se poursuit avec une progression de 3,27% pour le STOXX 600 et de 3,34% pour l'EuroStoxx 50 au mois de février. Le CAC 40 progresse de 2,03% sur le mois.

Les marchés se sont focalisés sur la saison des résultats et des prévisions pour 2025, qui se sont révélées globalement encourageantes, avec beaucoup moins de warnings qu'au T3. En parallèle, Donald Trump a encore une fois été au cœur de l'actualité. Il a notamment alimenté les craintes sur les marchés en annonçant la mise en place de droits de douane pour la Chine, le Mexique et le Canada. Concernant l'Europe, il a réaffirmé son intention d'imposer des droits de douane sur les produits importés d'Europe.
Sur une note plus positive, il a accentué ses négociations avec la Russie et l'Ukraine pour mettre fin à la guerre débutée il y a plus de 3 ans. Par ailleurs, les marchés ont été attentifs aux nombreuses annonces d'investissements en Europe, principalement dans les secteurs de l'IA ( 109 Mds€ d'investissements annoncés par la France dans l'IA par E. Macron lors du sommet de l'IA mi-février). En ce qui concerne la défense, sous la pression de Donald Trump pour augmenter les dépenses des membres de l'OTAN dans ce secteur, plusieurs pays ont annoncé qu'ils allaient accroître leurs dépenses. Enfin, il convient également de noter le résultat des élections en Allemagne proche des sondages et favorable au marché. Cela devrait se traduire par des réductions d'impôts sur les sociétés, des augmentations potentielles des prestations de sécurité sociale, des coûts énergétiques plus bas, des hausses d'investissements dans la défense.

La surperformance de l'Europe par rapport aux US depuis le début de l'année s'est accentuée en février ; les principaux indices américains ont enregistré des baisses, principalement en raison des valeurs technologiques. La concurrence croissante des modèles d'IA chinois à faible coût, tel que Deep Seek, suscite des inquiétudes quant aux investissements massifs des entreprises américaines et à leur potentielle rentabilité, et les attentes du marché sur 2025 sont particulièrement élevées.

Au niveau des secteurs, ce sont les Banques (+12,8%) qui ont le mieux performé en février. Le secteur des Telecom (+6,6%) a tiré parti de son profil défensif, à la suite de l'augmentation des menaces douanières de Trump et les incertitudes politiques qui en découlent.
En revanche, le secteur des Médias (-5,2%) a été pénalisé durant les derniers jours de février à la suite de 2 publications de résultats inférieurs aux attentes (WOLTERS KLUWER et WPP) . Le secteur des Voyages & Loisirs (-1,2%) a également sous-performé, principalement en raison de résultats d'entreprises et de perspectives 2025 mitigées.

Durant cette période, nous avons vendu le reliquat de position VIVENDI et profité des hausses des actions ESSILOR LUXOTTICA et SOCIETE GENERALE pour prendre quelques bénéfices partiels. Les liquidités ainsi dégagés ont été redéployés en actions THALES dont nous avons fait un début de position.


# 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 €, 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

SOCIETE GENERALE
Investment Solutions




COMMUNICATION PUBLICITAIRE