

29 HAUSSMANN MULTI-MANAGERS PEA-PME

Rapport mensuel

OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

L'objectif du fonds est, à travers une gestion discrétionnaire, la recherche d'une performance, sur une durée minimum de placement recommandée supérieure à 5 ans, en s'exposant directement ou indirectement aux sociétés répondant aux critères d'éligibilité du PEA PME.

CHIFFRES CLÉS AU 31 JANVIER 2025

Actifs nets du fonds en EUR	63 101 783
Actifs nets part en EUR	4 997 230
Valeur liquidative en EUR	984,48

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

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



Performances	Depuis le début du mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans*	5 ans*	Depuis le lancement*
29H PEA PME	1,91%	1,91%	-1,17%	-	-	-0,36%

* Performance annualisée
Source : SG 29 Haussmann

DONNÉES DE RISQUE

Volatilité	1 an	3 ans	5 ans
29H PEA PME	9,82%	-	-

Source : SG 29 Haussmann
Risque de perte en capital, risque actions, risque taux

COMMENTAIRE DE GESTION

En termes de dynamique économique, aux États-Unis, le PIB a fini l'année avec une croissance de 2,3% T/T rythme annualisé, se soldant par une croissance de 2,8% sur l'année. La dynamique de désinflation s'est poursuivie, l'inflation sous-jacente finissant l'année à 2,5%. Dans ce contexte, la Fed a maintenu stables ses taux directeurs à 4,25% - 4,50% avec une communication toujours très prudente face aux fortes incertitudes introduites par les nouvelles politiques de l'administration Trump.

En Europe, la croissance reste faible, à 1,1% en 2024, avec des différences importantes entre les économies cœur et les économies périphériques. L'inflation a continué de ralentir, avec l'inflation sous-jacente en France et en Italie déjà sous l'objectif de 2% de la BCE et sur une dynamique compatible pour les autres économies. La BCE a ainsi diminué à 2,75% le taux d'intérêt de la facilité de dépôt et a communiqué qu'elle devrait poursuivre le cycle de baisse de taux.

Les marchés actions ont enregistré une belle performance en janvier. Aux États-Unis, le S&P 500 a augmenté de 2,7%, de façon équilibrée entre les styles Growth et Value. La fin du mois a été marquée cependant par une forte volatilité des titres des nouvelles technologies, notamment les titres liés à l'intelligence artificielle, après l'annonce par l'entreprise chinoise Deepseek d'un LLM moins cher que ses concurrents américains. En Europe, les marchés actions ont augmenté de 6,3% pour le STOXX 600, de 9,2% pour le DAX et 7,7% pour le CAC 40 au cours du mois de janvier. Cette performance reflète la perspective de baisse de taux, des surprises positives de bénéfiques sur certains secteurs comme le luxe et un rattrapage par rapport au retard de 2024.

Les petites valeurs quant à elles, toujours délaissées par les marchés, progressent également mais à un rythme moindre (+0,93% sur le MSCI Europe Micro et +1,92% sur le Euronext PEA PME 150) à l'instar de notre fonds qui termine ce premier mois en hausse de +1,91%.



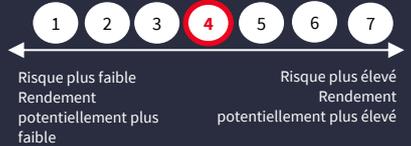
COMMUNICATION PUBLICITAIRE

JANVIER 2025

PART C EUR
FR0013451234

VL
984,48

Indicateur synthétique de risque ISR



SFDR

Article 6

Forme juridique

Fonds Commun de placement de droit français

Date de lancement du fonds

15 octobre 2020

Société de gestion

SG29 HAUSSMANN

Nom du gérant

Eric BRUNEAU

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 part

Coûts ponctuels

Coûts d'entrée	5,0%
Coûts de sortie	-

Coûts récurrents

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation	3,39%
Coûts de transactions	-

Coûts accessoires

Frais de performance	-
----------------------	---

Indice de référence

Pas d'indice de référence

Éligibilité

PEA
Compte Titres Ordinaire

(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 : <http://www.sgfundsolutions.com>

Critères financiers

POSITIONS DU PORTEFEUILLE

ISIN	NOM	POIDS
FR0013111382	ECHIQUEUR ENTREPRENEUR G EUR	14,86%
FR0011672757	GAY-LUSSAC MICROCAPS PART I	4,95%
LU1303940941	MANDARINE FUNDSEUROPE MICROCAP SICAV	4,97%
FR0011171412	SEXTANT PME PART I	4,94%
FR0013533247	ALLIANCE ACTIONS EURO PME ETI FCP	6,39%
FR0012353415	HSBC EURO PME FCP	2,73%
FR0011606276	ODDO ACTIVE SMALLER COMPANIES	13,60%
FR0011637156	INVESTISSEMENT PEA-PME FCP A 3 DECIMALES	3,44%
FR0013173051	PLUVALCA INITIATIVES PME PART B	4,95%
FR0011707470	SYCOMORE SELECTION PME PART I	3,80%
FR0011585538	EIFFEL NOVA EUROPE ISR I	1,74%
FR0011608447	TOCQUEVILLE PME FCP	2,17%
FR0013523867	GENERALI FRANCE PME ETI FCP	4,71%
FR0013368446	BNP PARIBAS ACTIONS PME ETI ISR	10,50%
FR0013311289	DNCA ACTIONS EURO PME FCP	10,70%
CASHEUR	CASHEUR	5,54%

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.

Le présent document, de nature publicitaire, n'a pas de valeur contractuelle. Son contenu n'est pas destiné à fournir un conseil en investissement ni un quelconque autre 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. 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 continues dans ce document peuvent être modifiées sans préavis. Les informations sur les performances passées ne garantissent en aucun cas les performances futures. Avant toute souscription du produit visé dans ce document, l'investisseur doit prendre connaissance de l'ensemble des informations contenues dans la documentation réglementaire du produit, disponible sur simple demande auprès de son conseiller et de SG 29 Haussmann et disponible, le cas échéant, sur le site de SG 29 Haussmann. Nous vous invitons plus particulièrement à prendre connaissance des facteurs de risques spécifiques au produit. Ce produit peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays en vertu des réglementations nationales applicables à ces personnes ou dans ces pays. Il vous appartient donc de vous assurer que vous êtes autorisé à souscrire à ce produit. 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, il ne peut ni être communiqué à des tiers (à l'exception des conseils externes et à condition qu'ils en respectent eux-mêmes la confidentialité), ni reproduit totalement ou partiellement, sans accord préalable et écrit de la société de gestion. 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 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 disponible sur le site de SG 29 Haussmann : <https://sg29haussmann.societegenerale.fr/fr/>