

# 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 30 DÉCEMBRE 2022

|                             |            |
|-----------------------------|------------|
| Actifs nets du fonds en EUR | 44 474 929 |
| Actifs nets part en EUR     | 4 748 901  |
| Valeur liquidative en EUR   | 1005,15    |

### HISTORIQUE DE PERFORMANCES



| Performances | Depuis le début du mois | Depuis le début de l'année | 1 an    | 3 ans | 5 ans | Depuis le lancement annualisée |
|--------------|-------------------------|----------------------------|---------|-------|-------|--------------------------------|
| 29H PEA PME  | -0,47%                  | -24,96%                    | -24,79% | -     | -     | 0,23%                          |

### DONNÉES DE RISQUE

| Volatilité  | 1 an   | 3 ans | 5 ans |
|-------------|--------|-------|-------|
| 29H PEA PME | 17,30% | -     | -     |

### COMMENTAIRE DE GESTION

Les indices actions ont une nouvelle fois clôturé en territoire négatif en décembre : MSCI Small Cap Europe - 2,52% / MSCI Large Cap Europe -3,67%. Pourtant le mois avait commencé par de bonnes nouvelles avec tout d'abord une nette baisse de l'inflation européenne, synonyme de prochaines mesures d'assouplissement de la politique monétaire devenue très restrictive cette l'année. Ensuite, la Chine a sensiblement allégé ses contraintes sanitaires envoyant un message à l'occident d'une réouverture prochaine de son économie. Mais, les discours des banquiers centraux américain et européen ont véritablement douché les espoirs d'assister au traditionnel rallye de fin d'année sur les marchés financiers. Leurs volontés communes de lutter avec détermination contre l'inflation durablement dans les prochains mois a provoqué une forte remontée des taux et particulièrement sur les échéances courtes au point de renforcer l'inversion de la courbe des taux (échéances courtes supérieures aux longues) et de renforcer davantage les craintes de récession. En outre, les dernières statistiques économiques ont alimenté ces perspectives de pressions durables sur l'inflation. Aux USA, tout d'abord, l'emploi demeure toujours solide. Les salaires ont rebondi et progressent plus vite que l'inflation soutenant de facto une consommation des ménages déjà très résiliente. Les indicateurs d'activité économique sur les services ont accéléré reflétant l'image d'une Amérique toujours très solide. En Europe, ces mêmes indicateurs économiques s'affichent aussi dans cette dynamique haussière, soutenus notamment par des politiques budgétaires qui se veulent très en soutien de la croissance en lutte contre la crise énergétique. Ces derniers chiffres sont rassurants économiquement mais ils renforcent les arguments des banquiers centraux quant à une inflation toujours très présente et durablement les obligeant à poursuivre leur durcissement monétaire. Logiquement la Fed a donc annoncé une nouvelle remontée de ses taux directeurs (la 7ème de l'année) de 0.50%, tout comme la BCE qui a remonté mi-décembre les siens de 0.50%.

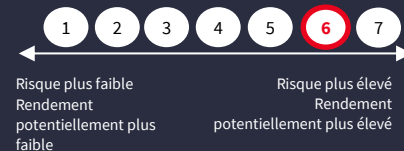
C'est dans ce contexte que notre fonds termine l'année en léger repli de 0,37% soit une baisse marquée de 23,98% sur l'année (contre -24,87% pour le MSCI Europe Micro-Cap ou -22,50% pour son équivalent Small cap)

## DÉCEMBRE 2022

PART C EUR  
FR0013451234

VL  
1005,15

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



### Date de lancement du fonds

15 octobre 2020

### Forme juridique

Fonds commun de placement de droit Français

### Société de gestion

SG29 HAUSSMANN

### Nom du gérant

Eric BRUNEAU

### Dépositaire / Conservateur

Société Générale S.A.

### Type d'investisseur

Tous investisseurs

### Devise de référence

EUR

### Valorisation

Quotidienne

### Valeur liquidative d'origine

1000 EUR

### Commission de souscription

5,00%

### Commission de gestion

2,50% max TTC

### Commission de rachat

Néant

### Seuil d'accès

1 part

### Indice de référence

Pas d'indice de référence

### Éligibilité

Compte Titres Ordinaire  
PEA

(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  |
|--------------|--|--------|
| FR0011672757 | GAY-LUSSAC MICROCAPS PART I              | 4,89%  |
| FR0011171412 | SEXTANT PME FCP I 4 DECIMALES            | 5,12%  |
| LU1303940941 | MANDARINE FUNDSEUROPE MICROCAP SICAV     | 4,82%  |
| FR0011606276 | ODDO ACTIVE SMALLER COMPANIES            | 10,69% |
| FR0013173051 | PLUVALCA INITIATIVES PME PART B          | 4,89%  |
| FR0011707470 | SYCOMORE SELECTION PME PART I            | 4,33%  |
| FR0013111382 | ECHIQUEUR ENTREPRENEUR G EUR             | 10,61% |
| FR0011637156 | INVESTISSEMENT PEA-PME FCP A 3 DECIMALES | 3,22%  |
| FR0013311289 | DNCA ACTIONS EURO PME FCP                | 9,11%  |
| FR0013266269 | ODDO BHF ACTIVE MICRO CAP FCP            | 4,69%  |
| FR0013299096 | DNCA ACTIONS EURO MICRO CAPS FCP         | 2,90%  |
| FR0011608447 | TOCQUEVILLE PME FCP                      | 6,70%  |
| FR0012353415 | HSBC EURO PME FCP                        | 6,15%  |
| FR0013533247 | ALLIANCE ACTIONS EURO PME ETI FCP        | 1,45%  |
| FR0013368446 | BNP PARIBAS ACTIONS PME ETI ISR          | 14,15% |
| CASHEUR      | CASHEUR                                  | 6,29%  |

## 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 €, 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/>