

29 HAUSSMANN FLEXIBLE MULTI-STRATÉGIES

Rapport mensuel

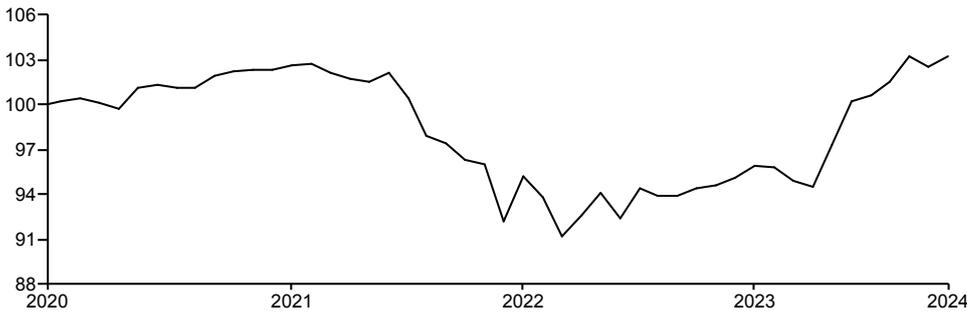
OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

Le FCP 29 Haussmann Flexible Multi-Stratégies (« 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 +1.5% pour la part C et à l'indicateur €STR +2% 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

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	0,72%	1,72%	3,08%	9,15%	0,30%	-	0,83%

Performances calendaires	2023	2022	2021	2020	2019
Fonds	8,40%	-9,48%	0,81%	-	-

Source : SG 29 Haussmann

DONNÉES DE RISQUE

	Volatilité		
	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	4,42%	5,38%	-

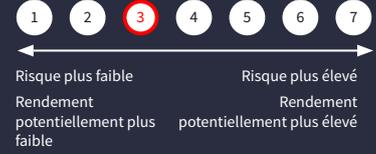
Source : SG 29 Haussmann

Risque de perte en capital, Risque actions, Risque taux

MAI 2024

PART CAPITALISATION EUR VL
FR0013506342 1032,49
Actifs nets 98,00 M€

Indicateur synthétique de risque ISR



SFDR

Art 6

Date de lancement

10 juillet 2020

Forme juridique

Fonds commun de placement de droit français

Société de gestion

SG 29 Haussmann

Nom du gérant

Valéry Nkake

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

1000 Euro

Coûts ponctuels

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

Coûts récurrents

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation 0.0116
Frais de transaction 0,32%

Coûts accessoires

Frais de performance 0,00%

Benchmark (indice de référence)

€STR+1.5%

Éligibilité

Assurance-Vie
Comptes titres ordinaire

Autres parts disponibles

Part	ISIN	VL
INSTIT. EUR	FR0013506367	1055,11

(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



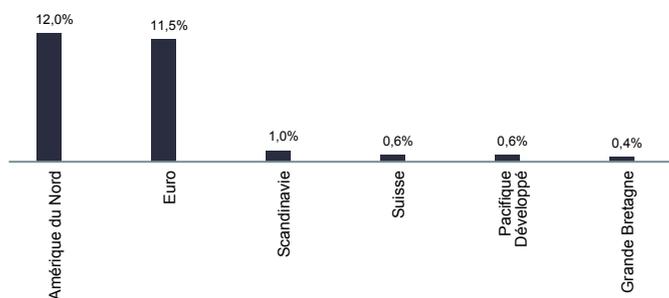
RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS



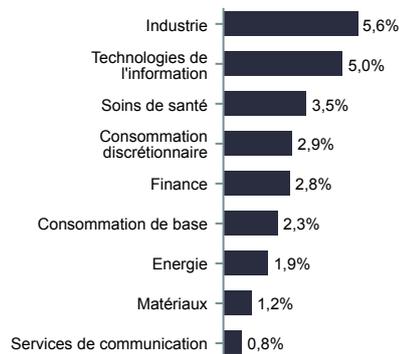
10 PRINCIPALES POSITIONS GLOBALES

Nom	Poids
29 HAUSSMANN FLEXIBLE STRUCTURES PART I	3,2%
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 03/12/2025	2,0%
BNP PARIBAS VAR PERPTUAL	1,5%
COFACE SA 6% 22/09/2032	1,5%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1.375% 01/06/2030	1,5%
CARMILA SA 1.625% 01/04/2029	1,5%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0.9% 01/04/2031	1,5%
ROMANIA 5.375% 22/03/2031	1,5%
KINGDOM OF SPAIN 2.35% 30/07/2033	1,5%
LKQ DUTCH BOND BV 4.125% 13/03/2031	1,4%

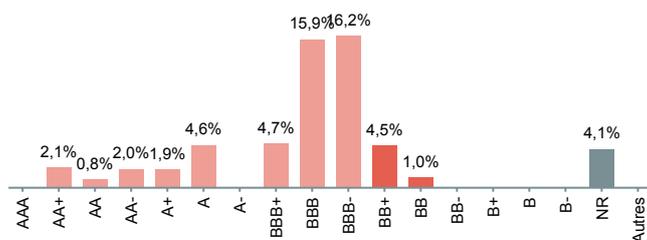
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ACTIONS



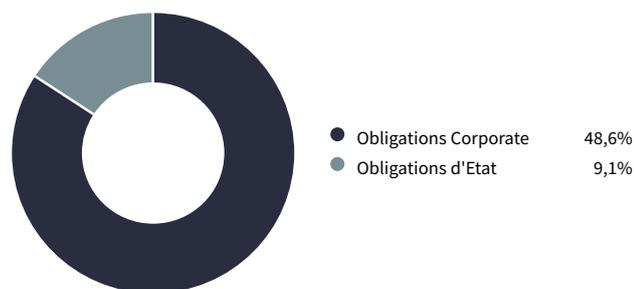
RÉPARTITION SECTORIELLE ACTIONS



RÉPARTITION OBLIGATION PAR NOTATION



RÉPARTITION TAUX PAR TYPOLOGIE D'EMETTEUR



Source: SG 29 Haussmann

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 légère correction en avril, le mois de mai se caractérise par un rebond des actifs risqués qui retrouvent des couleurs en raison d'éléments rassurants sur plusieurs fronts. D'une part de bonnes publications des entreprises au 1er trimestre, aux Etats-Unis ainsi qu'en Europe, avec des résultats qui dans l'ensemble ressortent 9% au-dessus des attentes. D'autre part des signes que l'activité et les créations d'emplois aux Etats-Unis ralentissent enfin, condition sine qua non pour la poursuite du processus de désinflation. Enfin, des anticipations que le pivot des banques centrales aura lieu cette année, même s'il surviendra plus tard que prévu et sans doute à l'automne concernant la Fed. Ainsi, le MSCI World en euros est en hausse de +3.50% tandis que les taux 10 ans américains se détendent de 18 pbs à 4.50%. Dans ce contexte, le fonds est en hausse de +0.72% (Part C). La performance en mai s'explique par la contribution positive de l'ensemble des poches. Sans surprise, la poche actions est en forte hausse, ce qui s'explique principalement par le rebond des différents indices boursiers. Les valeurs technologiques, bien représentées au sein du portefeuille, bénéficient notamment de la très bonne publication de l'action Nvidia qui réussit à dépasser à nouveau des attentes déjà élevées. La poche taux quant à elle bénéficie de la baisse des taux d'intérêts sur la période, laquelle est a priori appelée à s'amplifier à mesure que les banques centrales assoupliront leur politique monétaire. Enfin, la poche de primes de risque alternative progresse en raison de la bonne tenue de certains produits structurés ainsi que de la hausse d'une stratégie de suivi de tendances de type CTA. Nous avons profité de la baisse des marchés en avril pour renforcer légèrement le biais net actions, autour de 25%, ainsi que le rendement de la poche taux, proche de 4.6%. Le positionnement du fonds nous semble approprié pour continuer à bénéficier des conditions actuelles de marchés.

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](http://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

