

29 HAUSSMANN FLEXIBLE MULTI-STRATÉGIES

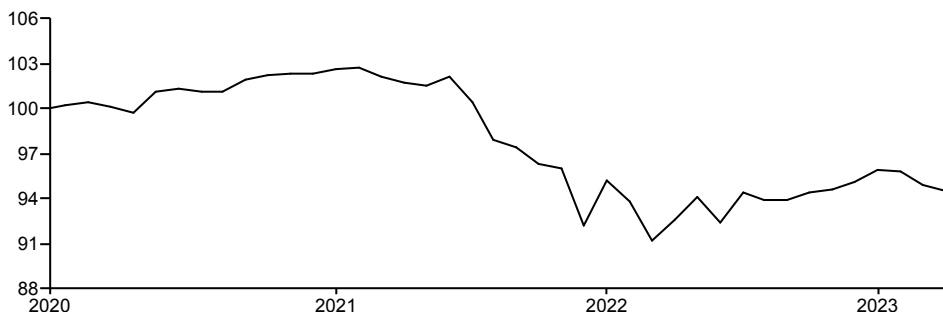
Rapport mensuel

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

GRAPHIQUE DE PERFORMANCES (base 100)



PERFORMANCES

Performances cumulées	1 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans*	5 ans*	Depuis lancement*
Fonds	-0,47%	2,26%	2,07%	-1,78%	-	-1,70%

Performances calendaires	2022	2021	2020	2019	2018
Fonds	-9,48%	0,81%	-	-	-

* Performance annualisée

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

DONNÉES DE RISQUE

Fonds	Volatilité		
	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	3,75%	4,69%	-

COMMENTAIRES DE GESTION

Le mois d'octobre est à nouveau marqué par une correction des actifs risqués dans la continuité de ce que nous avons observé en août et en septembre. Les mêmes raisons expliquent cette correction, à savoir les craintes que la résilience de l'économie américaine ne conduise la Réserve Fédérale américaine à maintenir une politique restrictive plus longtemps que prévu, ravivant le spectre que les économies basculent en récession. Aussi, la hausse des taux souverains se poursuit pesant ainsi sur la valorisation des marchés actions. Le MSCI World en euros est en baisse de -2.94% tandis que les taux 10 ans américains progressent de près de 36 pbs à 4.93%. Dans ce contexte, le fonds est en baisse de -0.47% (Part C). Malgré la hausse des taux d'intérêt en octobre et le léger écartement des spreads de crédit, la poche taux affiche des performances positives en raison d'un niveau de portage élevé, ce qui compense la hausse des taux. Le positionnement centré sur des titres de qualité et des émissions bien notées permet également d'absorber la hausse de la volatilité sur la classe d'actifs. La poche actions termine quant à elle en baisse en octobre, pénalisée par la baisse des marchés européens et américains et des titres aussi bien défensifs qu'exposés au cycle économique. La baisse est toutefois atténuée par des protections indicelles via des options dont une partie a été dénouée sur des points bas de marchés afin d'engranger des gains. Enfin, la poche de primes de risque alternative baisse également pénalisée par la valorisation de certains produits structurés exposés aux marchés actions. Nous avons profité de la correction des marchés pour renforcer légèrement le biais actions autour de 20%. Pas de changements majeurs par ailleurs. Les paramètres de la poche taux, avec un rendement de plus de 5% pour une durée de l'ordre de 4.5 années, permettent d'envisager des gains futurs élevés mais aussi pourront amortir les soubresauts éventuels des marchés actions.

OCTOBRE 2023

PART CAPITALISATION EUR VL
FR0013506342 944,87

Actifs nets 128,88 M€

Niveau de risque et de rendement UCITS (1)



Risque plus faible Risque plus élevé
Rendement potentiellement plus faible Rendement potentiellement plus élevé

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

Droits d'entrée

1%

Droits de sortie

Aucun

Frais de gestion

1,50%

Frais courants

0,74%

Benchmark (indice de référence)

Pas d'indice de référence

Éligibilité

Assurance-Vie
Comptes titres ordinaire

Autres parts disponibles

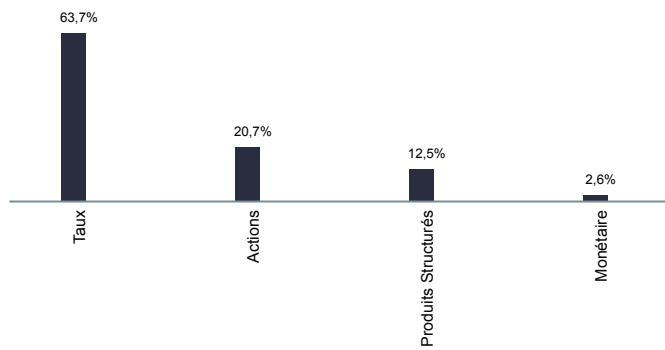
Part	ISIN	VL
INSTIT. EUR	FR0013506367	962,86

(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

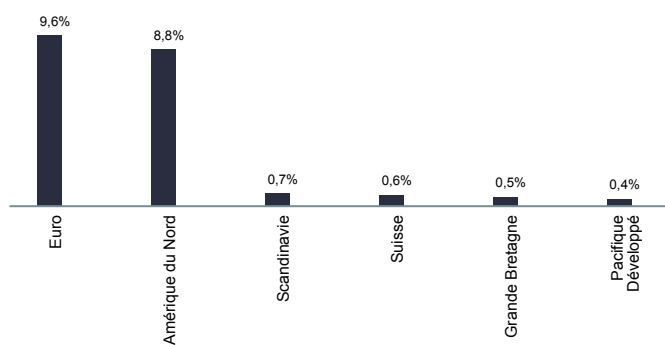
RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS



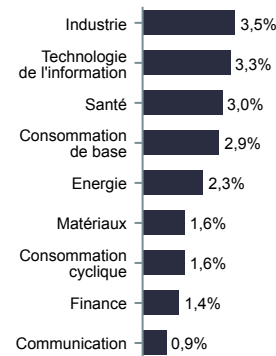
10 PRINCIPALES POSITIONS GLOBALES

Nom	Poids
29 HAUSSMANN FLEXIBLE STRUCTURES PART I	3,0%
BTF 0% 25/05/2032	2,7%
BUONI POLIENNALI DEL TES 0.9% 01/04/2031	1,5%
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL 03/12/2025	1,4%
INTESA SANPAOLO SPA FRN 3.507% 29/06/2027	1,4%
KINGDOM OF SPAIN 2.35% 30/07/2033	1,4%
MERLIN PROPERTIES SOCIMI 1.375% 01/06/2030	1,4%
KKR GRP FIN CO V LLC 1.625% 22/05/2029	1,3%
FRANCE OAT 4.75 04/25/35	1,3%
BPCE SA VAR 01/06/2033	1,3%

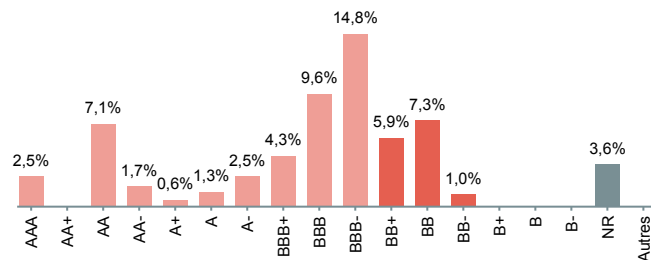
RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ACTIONS



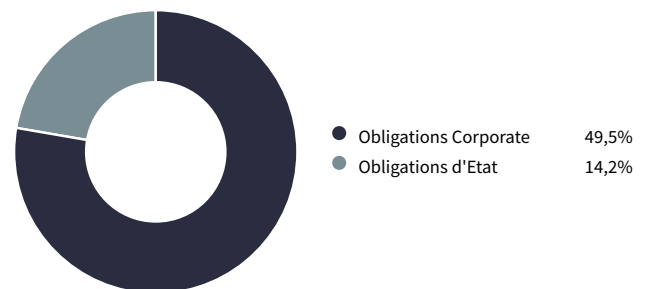
RÉPARTITION SECTORIELLE ACTIONS



RÉPARTITION OBLIGATION PAR NOTATION



RÉPARTITION TAUX PAR TYPOLOGIE D'EMETTEUR



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. 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 contenues dans ce document peuvent être modifiées sans préavis. Avant toute souscription du produit financier visé dans ce document, l'investisseur doit prendre connaissance de l'ensemble des informations contenues dans la documentation détaillée du produit envisagé, et notamment du Document d'Informations Clés pour l'Investisseur (DICI) en vigueur, disponible sur simple demande auprès de votre conseiller, sur le site www.sgfundsolutions.com et le site de l'AMF (www.amf-france.org). Le prospectus est également disponible sur simple demande auprès de SG 29 Haussmann ou de votre conseiller. Nous vous invitons plus particulièrement à prendre connaissance 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. 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, 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 disponibles sur le site de SG 29 Haussmann : <https://sg29haussmann.societegenerale.fr/>