

# 29 HAUSSMANN EURO RENDEMENT

---

Une gestion de taux flexible fondée  
sur une approche patrimoniale.

PÉRIODE D'INVESTISSEMENT MINIMUM RECOMMANDÉE : 5 ANS

PROFIL RENDEMENT/RISQUES UCITS 

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



**C'EST VOUS  
L'AVENIR**



**SOCIÉTÉ GÉNÉRALE**  
Private Banking

# À PROPOS DE SG 29 HAUSSMANN

Agréée par l'AMF en 2006, SG 29 Haussmann, filiale du groupe Société Générale, est la société de gestion dédiée à la gestion des avoirs de la clientèle privée. SG 29 Haussmann gère plus de 7,9 milliards d'actifs fin décembre 2020. L'équipe de gestion est composée d'une vingtaine de gérants expérimentés. Elle s'appuie sur le réseau mondial de la Société Générale Private Banking, composé de 350 professionnels de l'investissement implantés dans le monde.



**Valéry NKAKE**  
**DIRECTEUR**  
**DES INVESTISSEMENTS**  
**GÉRANT DU FONDS**  
**29H EURO RENDEMENT**

Valéry NKAKE, possède plus de 20 années d'expérience dans la gestion d'actifs. Depuis 2011 il est le gérant du fonds 29H Euro Rendement. Directeur des investissements de SG 29 Haussmann depuis 2016, il est en charge de la définition de la stratégie d'investissement.

## INFORMATIONS CLÉS

Avant toute décision d'investissement, veuillez consulter le prospectus et le DICI (Document d'Information Clé pour l'Investisseur) du fonds.

Durée d'investissement minimale recommandée	5 ans
Profil de risque/Rendement UCITS	<b>1</b> 2 <b>3</b> 4 5 6 7
Forme juridique	Fonds Commun de placement de droit français (OPCVM)
Directive applicable	UCITS
Société de gestion	SG 29 Haussmann
Dépositaire/Conservateur	Société Générale, S.A.
Commissaire aux comptes	KPMG Audit SA
Devise	EUR
Valeur liquidative d'origine	1 000 EUR
Date de création du FCP	17 septembre 2010
Code ISIN	FR00109002726
Montant minimum de souscription	1 000 EUR
Frais de gestion	1 % maximum
Distribution des somme distribuables	Capitalisation
Valorisation	Quotidienne
Souscription/Rachat	Quotidienne
Droits d'entrée en % du montant investi	5 % maximum
Droits de sortie en % du montant investi	Néant

Source: Société Générale Private Banking France.

Le prospectus, le DICI ainsi que les derniers rapports périodiques sont disponibles gratuitement auprès de votre service financier ou sur le site [www.sg29haussmann.societegenerale.fr](http://www.sg29haussmann.societegenerale.fr)



# 29 HAUSSMANN EURO RENDEMENT

29 Haussmann Euro Rendement, est un Fonds Commun de Placement (FCP) créé en 2010, agréé par l'Autorité des Marchés Financiers (AMF) et géré par SG 29 Haussmann.

Le fonds vise à générer des rendements réguliers sur un horizon moyen-long terme (5 ans) en investissant principalement sur les marchés de taux européens.

## POINTS CLÉS

### UNE GESTION FLEXIBLE

fondée sur un cœur de portefeuille de produits de taux.

### UNE ALLOCATION D'ACTIFS DYNAMIQUE

permettant de saisir de façon réactive les opportunités de marché.

Une stratégie d'investissement reposant sur une sélection rigoureuse des instruments financiers.

Une approche patrimoniale.

### SUIVI DES RISQUES RIGoureux

avec un pilotage du risque du portefeuille.

### UNE ÉQUIPE DE GESTION STABLE ET EXPÉRIMENTÉE

dédiée à la clientèle privée, en charge de la stratégie depuis plus de 15 ans.

## RISQUES ASSOCIÉS

Le fonds présente un risque de perte en capital ; il subit les fluctuations de marché pouvant l'amener à ne pas restituer le capital réinvesti.

### Le fonds est principalement exposé aux risques suivants :

#### Risque de marché

La valeur des investissements peut augmenter ou baisser en fonction des conditions économiques, politiques ou boursières ou de la situation spécifique d'un émetteur.

#### Risque de contrepartie

Il se réfère au fait qu'une transaction puisse faillir à ses obligations avant que la transaction ait été réglée de manière définitive sous la forme d'un flux financier.

#### Risque de liquidités

Le fonds peut perdre de l'argent ou être dans l'incapacité de réaliser des plus-values si le gérant ne peut pas vendre un titre au moment et au prix les plus avantageux, celui-ci peut ne pas être en mesure de lever des fonds pour répondre aux demandes de rachat.

#### Risque de crédit

Il se réfère à la probabilité que le compartiment puisse perdre de l'argent si un émetteur se trouve dans l'incapacité de satisfaire ses obligations financières, telles que le paiement du principal et/ou des intérêts relatifs à un instrument.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Une gestion de taux flexible  
qui lie recherche de performance  
et quête de sens

#### POUR EN SAVOIR PLUS

Pour en savoir plus, veuillez consulter le prospectus complet du fonds, le DICI en français ainsi que les rapports périodiques du compartiment disponibles gratuitement auprès de votre conseiller financier ou sur [www.sg29haussmann.societegenerale.fr](http://www.sg29haussmann.societegenerale.fr)



# 29 Hausmann Euro Rendement labellisé ISR<sup>1</sup>

## OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

Le fonds 29 Hausmann Euro Rendement est **principalement investi sur les marchés de taux européens**. L'objectif de gestion du fonds est de générer une performance régulière à moyen-long terme tout en maîtrisant la volatilité.

Les décisions d'investissement reposent sur une approche 360 degrés **combinant analyse financière fondamentale et analyse extra-financière** des sociétés, à travers la prise en compte des critères Environnementaux, Sociaux et de Gouvernance (ESG).

## UNE GESTION DE TAUX FLEXIBLE

Le fonds a pour objectif **d'investir en priorité sur l'ensemble du segment des produits de taux** (65 % au minimum), tout en disposant de la souplesse nécessaire pour investir de façon opportuniste dans des stratégies de diversification (actions, produits structurés, devises).

Le pilotage de l'allocation repose sur une analyse macro-économique approfondie et s'appuie sur les conclusions des comités d'experts de SG 29 Hausmann.

**Les anticipations d'évolution de la courbe des taux, de l'inflation et de l'activité économique font partie des éléments déterminants de l'allocation d'actifs.**

## UN SUIVI DES RISQUES RIGoureux

**Le contrôle des risques est une des priorités de SG 29 Hausmann.**

Les équipes de gestion et d'analyse quantitative attachent une grande importance à la gestion des risques et assurent un suivi et un contrôle permanent du portefeuille.



**L'obtention du label ISR pour le fonds 29 Hausmann Euro Rendement est le fruit de l'implication de nos équipes de gestion et de la généralisation de l'intégration des critères ESG au sein de notre philosophie de gestion.**

**Cette étape nous conforte dans notre volonté de poursuivre et accroître notre engagement pour une économie plus durable.**

## UN PORTEFEUILLE DE CONVICTION

L'équipe de gestion dispose **d'une grande flexibilité pour implémenter ses idées dans le portefeuille** :

- > la stratégie d'investissement n'est pas contrainte en termes d'allocation géographique ou sectorielle;
- > le fonds peut avoir recours à des stratégies de diversification permettant de dynamiser le rendement du portefeuille (actions, produits structurés, devises...);
- > l'équipe de gestion a la possibilité d'utiliser des instruments de couverture.

La flexibilité du mandat, guidée par les convictions de l'équipe de gestion, permet au fonds **de saisir les meilleures opportunités et d'assurer une diversification optimale du portefeuille.**

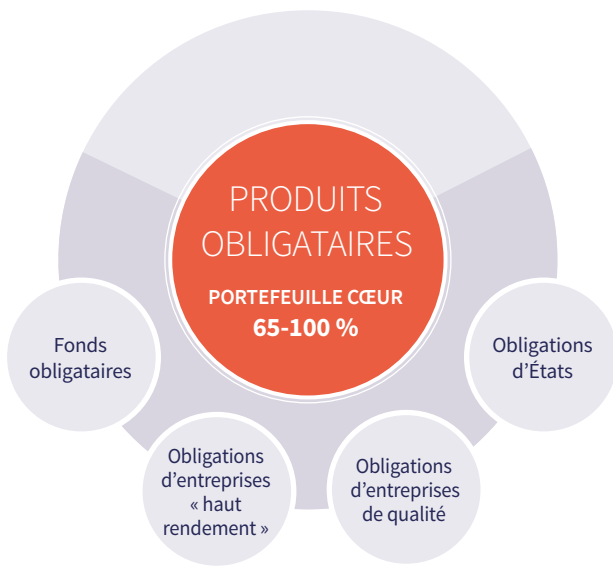
1. Le label ISR a été lancé par le Ministère de l'Économie et des Finances en août 2016. Il résulte d'un processus strict de labélisation mené par deux organismes indépendants (Afnor Certification et EY France). Le label vise à offrir une meilleure visibilité aux épargnants sur les produits ISR, tout en garantissant que leur gestion s'appuie sur des méthodologies solides avec une exigence de transparence forte et une information de qualité. Pour plus d'informations sur le label ISR, rendez-vous sur [www.lelabelisr.fr](http://www.lelabelisr.fr).

## PRÉSENTATION GÉNÉRALE DU PORTEFEUILLE

L'allocation d'actifs de 29 Haussmann Euro Rendement repose sur des moteurs de gestion complémentaires :

- > **un cœur de portefeuille avec une approche moyen-long terme** reflétant la vue fondamentale de l'équipe de gestion sur les marchés et l'économie ;
- > **une gestion "satellite" opportuniste** avec pour objectif de dynamiser le rendement du portefeuille.

L'équipe de gestion a également la possibilité de recourir à des stratégies de couverture.



L'équipe de gestion peut investir en obligations d'États et d'entreprises (dans la limite de 40 % pour les obligations "haut rendement" de notation minimum BB\*) et en obligations convertibles, sans contrainte particulière en termes de zone géographique ou de maturité.



Chaque stratégie étant limitée à 10 % du portefeuille. Cette poche permet au fonds d'implémenter des paris tactiques, reflets des convictions de la gestion.

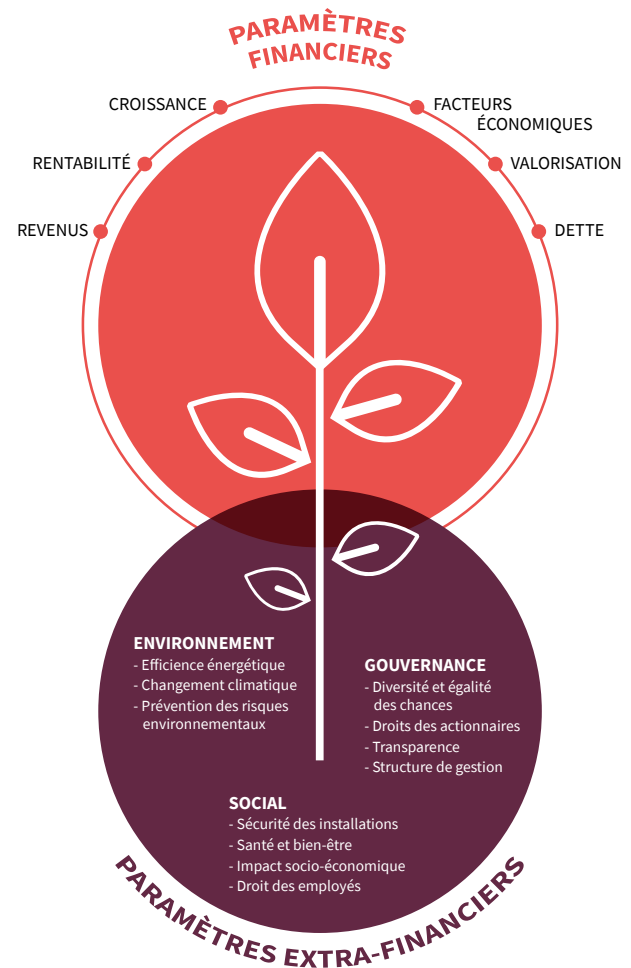
## UNE APPROCHE RESPONSABLE

La sélection des valeurs conjugue recherche de performance financière et prise en compte des enjeux de développement durable.

Notre démarche d'investisseur socialement responsable repose sur un processus de gestion combinant exclusions sectorielles et intégration des critères ESG dans nos décisions d'investissement.

Nous excluons de notre univers d'investissement les sociétés impliquées dans des secteurs d'activités controversées ainsi que celles contrevenant aux grands principes du Pacte Mondial des Nations Unies relatifs aux Droits de l'homme, aux Normes internationales du travail et à l'Environnement.

Nous effectuons une sélection ESG à deux niveaux : Exclusion des sociétés les moins bien notées selon nos critères d'un point de vue ESG ; Prise en compte des critères ESG dans le choix des titres en portefeuille.



\* Pour mesurer les risques liés à la solvabilité des émetteurs d'obligations, des agences de notations attribuent une note, allant de AAA (qualité supérieure) à C (Obligation très spéculative)

## AVERTISSEMENT

Le présent document n'a pas de vocation contractuelle mais uniquement publicitaire. Son contenu n'est pas destiné à fournir un conseil en investissement sur les fonds communs de placement qui y sont présentés, ni le cas échéant sur les produits cités éligibles à leur actif, ni un quelconque autre service d'investissement. Les informations qui y sont contenues sont données à titre indicatif. Les informations sur les performances passées mentionnées ne garantissent en aucun cas les performances futures. Ce document est destiné exclusivement à la personne à laquelle il a été adressé et ne peut être ni transmis à des tiers, ni reproduit totalement ou partiellement, sans accord préalable et écrit de SG 29 Haussmann.

Ce document a été élaboré à partir de sources que SG 29 Haussmann considère comme étant fiables et exactes au moment de sa réalisation. Toutes les informations mentionnées dans ce document peuvent être modifiées sans préavis. SG 29 Haussmann ne peut en aucun cas être tenue responsable pour toute décision prise par un investisseur sur la base de ces informations.

Les fonds communs de placement présentés dans ce document sont des fonds de droit français conformes à la directive OPCVM (2009/65/CE), agréés par l'Autorité des marchés financiers.

Avant toute souscription d'un fonds commun de placement, l'investisseur potentiel doit prendre connaissance de l'ensemble des

informations contenues dans la documentation détaillée du fonds et plus particulièrement de la rubrique « Profil de risque » du prospectus et du Document d'information clé pour l'investisseur (DICI). Le prospectus et le DICI du fonds sont disponibles sur simple demande auprès de SG 29 Haussmann.

Le DICI est également disponible sur le site [www.sg29haussmann.societegenerale.fr](http://www.sg29haussmann.societegenerale.fr) et sur le site de l'AMF ([www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)).

L'investisseur potentiel doit également s'assurer de la compatibilité du fonds avec sa situation financière, ses objectifs d'investissement, ses connaissances, son expérience en matière d'instruments financiers et sa capacité à en subir les pertes.

SG 29 Haussmann est une société de gestion de portefeuille agréée par l'Autorité des Marchés Financiers, sous le n° GP 06000029, Société par Actions Simplifiée, au capital de 2 000 000 EUR ayant pour numéro unique d'identification 450 777 008 RCS Paris, dont le siège social est situé au 29 Boulevard Haussmann, 75009 Paris. De plus amples détails sont disponibles sur <https://sg29haussmann.societegenerale.fr>

© Copyright Groupe Société Générale 2019. Tous droits réservés.

Les symboles clés, Société Générale, Société Générale Private Banking sont des marques déposées de Société Générale. Tous droits réservés.

**SOCIÉTÉ GÉNÉRALE PRIVATE BANKING FRANCE**  
29 BOULEVARD HAUSSMANN  
75009 PARIS  
FRANCE  
TÉL. 01 53 43 87 00  
FAX : 01 53 43 87 97

[WWW.PRIVATEBANKING.SOCIETEGENERALE.FR](http://WWW.PRIVATEBANKING.SOCIETEGENERALE.FR)

**SOCIÉTÉ GÉNÉRALE S.A.**  
SOCIÉTÉ ANONYME AU CAPITAL DE 1 066 714 367,50 EUROS AU 01/08/2019  
IMMATRICULÉE AU RCS DE PARIS SOUS LE NUMÉRO UNIQUE D'IDENTIFICATION 552 120 222

**C'EST VOUS  
L'AVENIR**



**SOCIÉTÉ GÉNÉRALE**  
Private Banking

