29 HAUSSMANN FLEXIBLE MONDE

Rapport mensuel

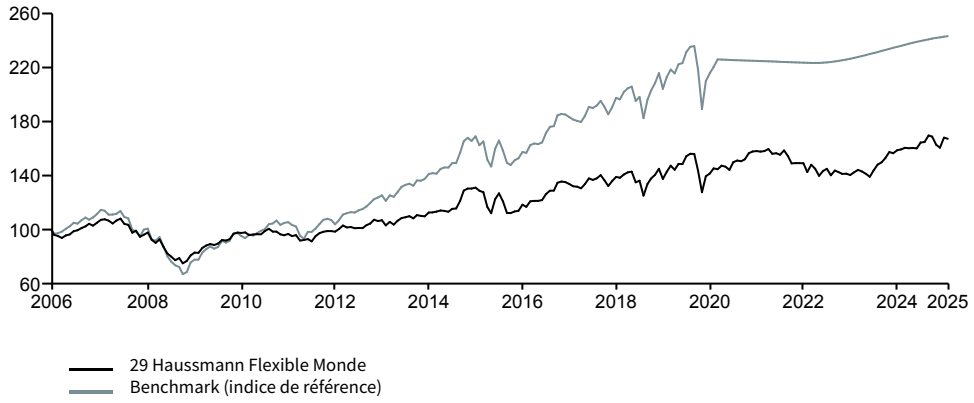
OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

Le FCP 29 Haussmann Flexible Actions Monde (« 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 +4% pour la part C et à l'indicateur €STR +4.5% 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	-0,49%	2,66%	1,43%	4,92%	5,43%	2,84%	2,73%
Benchmark	0,17%	0,55%	1,24%	3,04%	2,86%	1,98%	4,75%
Ecart	-0,66%	2,10%	0,19%	1,88%	2,57%	0,87%	-2,03%

Performances calendaires	2024	2023	2022	2021	2020
Fonds	11,28%	5,56%	-11,57%	4,98%	-3,19%
Benchmark	3,80%	3,28%	-0,02%	-0,57%	-4,22%
Ecart	7,49%	2,28%	-11,55%	5,55%	1,03%

Performances calendaires	2019	2018	2017	2016	2015
Fonds	24,66%	-9,23%	7,09%	6,47%	4,49%
Benchmark	28,93%	-4,85%	8,89%	11,09%	6,08%
Ecart	-4,26%	-4,38%	-1,80%	-4,62%	-1,59%

** Performance annualisée*

Source : Société Générale Investment Solutions France

DONNÉES DE RISQUE

	Volatilité		
	1 an	3 ans	5 ans
Fonds	7,42%	7,12%	6,88%
Benchmark	0,19%	0,36%	1,19%

Source : Société Générale Investment Solutions France

Risque lié aux stratégies d'arbitrage mises en œuvre, Risque de perte en capital, Risque actions

JUIN 2025

PART CAPITALISATION EUR	VL
FR0010267476	167,35
Actifs nets	71,62 M€

Indicateur synthétique de risque ISR

1 2 3 **4** 5 6 7

Risque plus faible — Rendement potentiellement plus faible

Risque plus élevé — Rendement potentiellement plus élevé

SFDR
Art 6

Date de lancement
12 mai 2006

Forme juridique
Fonds commun de placement de droit français

Société de gestion
SG IS (France)

Nom du gérant
Bruno Jaouen

Dépositaire/Conservateur
Société Générale S.A.

Type d'investisseur
Tout investisseur

Devise de la part
EUR

Valorisation/Soucription/Rachat
Quotidien

Valeur liquidative d'origine
100 EUR

Souscription minimum
100 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	1,60%
Coûts de transaction	0,80%

Coûts accessoires

Frais de performance

0.12% de la performance de l'actif net tel que défini dans le prospectus. Le montant réel varie en fonction de la performance de votre investissement. L'estimation ci-dessus des coûts totaux comprend la moyenne au cours des 5 dernières années.

Benchmark (indice de référence)
€STR +4%

Eligibilité
Assurance-Vie
Comptes titres ordinaire

Autres parts disponibles

Part	ISIN	VL
INSTIT. EUR	FR0013523511	113,35

(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

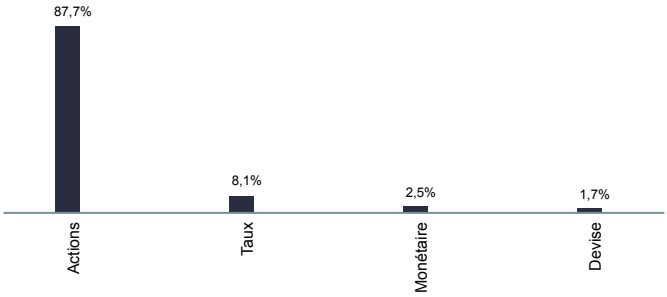
SOCIETE GENERALE
Investment Solutions

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

29 HAUSSMANN FLEXIBLE MONDE

JUIN 2025

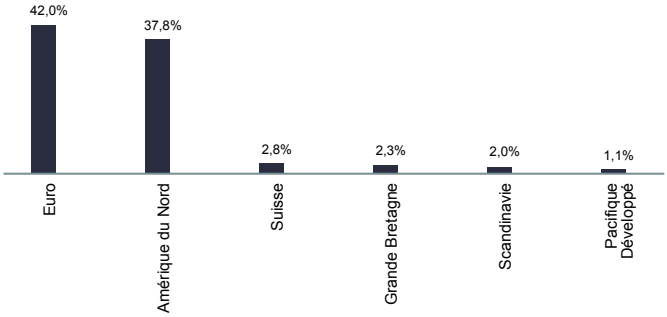
RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS



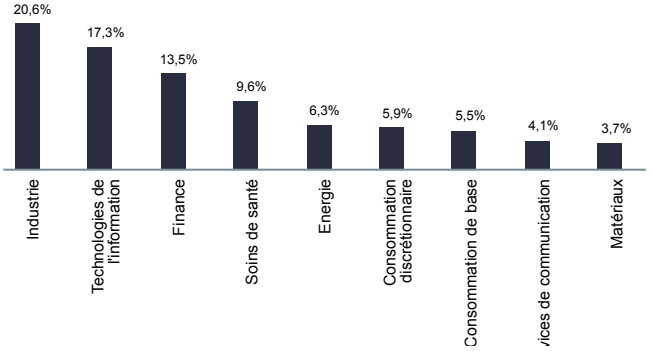
10 PRINCIPALES POSITIONS GLOBALES

Nom	Poids
MICROSOFT CORP	4,7%
SAP SE	3,2%
QUANTA SERVICES	3,2%
GENERAL ELECTRIC CO	3,0%
AMAZON.COM INC	2,9%
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	2,7%
INTESA SANPAOLO SPA	2,7%
ALPHABET INC SHS C	2,5%
BANCO SANTANDER SA	2,5%
MUENCHENER RUECKVERSICHERUNGS AG-NOM	2,3%

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE ACTIONS



RÉPARTITION SECTORIELLE ACTIONS



Source: Société Générale Investment Solutions France
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.

SOCIETE GENERALE
Investment Solutions

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

COMMENTAIRES DE GESTION

Les marchés européens ont clôturé le mois de juin en baisse. Les tensions au Moyen-Orient ont considérablement augmenté en raison des attaques israéliennes contre des infrastructures iraniennes, entraînant des représailles de l'Iran et une escalade du conflit. Cette situation a suscité des inquiétudes concernant les perturbations d'approvisionnement énergétique, ce qui a provoqué une hausse des prix du pétrole. En conséquence, le STOXX 600 a enregistré une baisse significative, les investisseurs redoutant les répercussions économiques d'une intensification des hostilités dans la région. Bien qu'un cessez-le-feu ait été annoncé, les tensions persistent, alimentant l'incertitude sur les marchés. Du côté des États-Unis, les marchés ont réussi à récupérer toutes leurs pertes et ont même atteint récemment un nouveau record historique. L'indice S&P 500 a mis seulement 90 jours pour retrouver ses niveaux précédents et atteindre un nouveau sommet, réalisant ainsi sa récupération la plus rapide jamais enregistrée. Cette performance a été soutenue par des données macro-économiques résilientes, un enthousiasme accru autour de l'intelligence artificielle. Dans ce contexte, c'est le secteur technologique qui a tiré le marché vers le haut depuis les creux d'avril, les investisseurs manifestant un regain d'appétit pour les actions liées à l'IA. Concernant les banques centrales, la BCE a de nouveau abaissé son taux directeur de 25 points de base, conformément aux attentes tandis que la Fed maintient ses taux dans une fourchette comprise entre 4,25 et 4,50 % et continue d'anticiper deux baisses de taux en 2025. Le rendement des obligations américaines à 10 ans a baissé à 4,23 %, tandis que le Bund allemand a atteint 2,6 % en fin de mois. Le S&P 500 et le Nasdaq affichent respectivement des gains de 1,3 % et 2,5 % en euros. En termes de performance, les actions européennes ont souffert, enregistrant une performance de -1,4 % pour le MSCI Europe et de -1,33 % pour le STOXX Europe 600. Le DAX s'en sort un peu mieux avec une perte de -0,37 %. Dans cet environnement, le fonds a enregistré une performance de -0,49 % sur le mois.
Nous avons légèrement réduit notre exposition aux actions au cours du mois, celle-ci s'établissant autour de 59 %, contre 63 % le mois précédent. Notre exposition nette aux marchés obligataires est en baisse, atteignant environ 8 % en juin.
Le secteur de l'énergie a été le meilleur performeur ce mois-ci, grâce à un important rallye des prix du brut. Cela se traduit dans le portefeuille par une contribution positive de 29 bps, notamment grâce à Technip (+7,2 %) et GALP Energia (+10,9 %). Le secteur industriel, en particulier l'aérospatiale et la défense, a également bénéficié en fin de mois d'une intensification des risques de guerre et de l'engagement de l'OTAN à augmenter les budgets de défense. Ce secteur contribue globalement à 5 bps à la performance mensuelle. Le secteur technologique a affiché une performance solide, notamment aux États-Unis, soutenu par l'apaisement des tensions commerciales entre les États-Unis et la Chine, l'élan autour de l'intelligence artificielle et l'amélioration de la demande en semi-conducteurs. Les retombées positives des entreprises technologiques américaines ont également renforcé cette dynamique. Ce secteur contribue à hauteur de 29 points de base à la performance du fonds, grâce à Arista Networks (+14,2 %) et Microsoft (+4,5 %). À l'inverse, le secteur de la consommation de base a été le plus pénalisé, sous-performant dans le cadre d'un mouvement général d'éloignement des valeurs défensives vers des valeurs cycliques. Ce secteur a souffert d'une combinaison de facteurs, notamment la pression sur les marges bénéficiaires et la volatilité des marchés financiers, exacerbée par les tensions géopolitiques et les préoccupations économiques mondiales. Il a contribué négativement à hauteur de 32 points de base, en raison des reculs de Nestlé (-10,3 %), Sprouts Farmers (-7,9 %) et Ahold (-4,5 %). De plus, le secteur de la consommation discrétionnaire a également pesé sur le portefeuille, affecté par des dynamiques similaires liées aux inquiétudes concernant la résilience de la consommation mondiale et les craintes commerciales. Ce secteur contribue négativement à la performance du fonds, avec une contribution d'environ 14 points de base, en raison des performances décevantes d'Hermès (-5,3 %), LVMH (-7 %) et Michelin (-6,4 %).

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) 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 €, agissant sous la dénomination commerciale de Société Générale Investment Solutions (France), 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

SOCIETE GENERALE
Investment Solutions