29 HAUSSMANN SÉLECTION FRANCE

Rapport mensuel

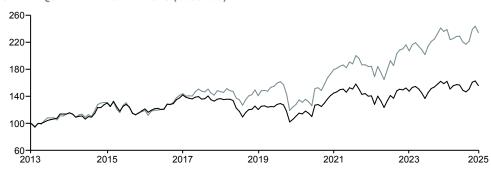
OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion du FCP est d'optimiser sa performance, sur la durée de placement recommandée de cinq ans, par un placement à dominante actions, investi principalement en actions françaises. Les décisions d'investissement intègrent à la fois des critères financiers et extra-financiers. La prise en compte des critères de responsabilité environnementale, sociale et de gouvernance de l'entreprise (ESG) dans la sélection de titres vise à évaluer la capacité des entreprises à transformer les enjeux du développement durable en vecteurs de performance. Le FCP promeut des caractéristiques environnementales et/ou sociales au sens de l'article 8 du Règlement SFDR.

HISTORIQUE DE PERFORMANCES

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

GRAPHIQUE DE PERFORMANCES (base 100)



29 Haussmann Sélection France Benchmark (indice de référence)

PERFORMANCES

Performances cumulées	1 mois	3 mois	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans*	5 ans*	Depuis lancement *
Fonds	-4,25%	3,55%	3,55%	-3,89%	2,65%	8,81%	3,82%
Benchmark	-3,88%	5,73%	5,73%	-2,81%	7,85%	14,44%	7,44%
Ecart	-0,37%	-2,18%	-2,18%	-1,08%	-5,19%	-5,63%	-3,62%
Performances calendaires		2024	2023	2022	20	21	2020
Fonds		-0,70%	10,51%	-13,26%	23,63%		-1,10%
Benchmark		0,17%	19,26%	-7,37%	31,08	3%	-5,57%
Ecart		-0,87%	-8,75%	-5,89%	-7,45	5%	4,47%
Performances calendaires		2019	2018	2017	20	16	2015
Fonds		18,11%	-19,81%	6,48%	3,19)%	13,66%
Benchmark		27,45%	-13,46%	13,99%	3,94	1 %	12,14%
Ecart		-9,34%	-6,35%	-7,51%	-0,75	5%	1,52%

^{*} Performance annualisée

Source : Société Générale Investment Solutions France

DONNÉES DE RISQUE

		Volatilité	Perte maximum	Période de recouvrement (mois)	
	1 an	3 ans	5 ans		
Fonds	13,67%	16,04%	15,73%	-38,70%	14
Benchmark	12,70%	15,87%	16,75%	-38,60%	12

Source : Société Générale Investment Solutions France

Risque de perte en capital, Risque de change, Risque actions

SOCIETE GENERALE **Investment Solutions**

MARS 2025

PART CAPITALISATION EUR ٧L FR0011443233 1560.00 Actifs nets 143,67 M€

Indicateur synthétique de risque ISR









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

SFDR

Art 8

Minimum d'investissement durable 40%

Date de lancement

04 avril 2001

Forme juridique

Fonds commun de placement de droit français

Société de gestion SG 29 Haussmann

Nom du gérant

Yves Bonn

Dépositaire/Conservateur

Société Générale S.A.

Type d'investisseur

Tout investisseur

Devise de la part

FUR

Valorisation/Soucription/Rachat Quotidien

Valeur liquidative d'origine

1000 EUR

Souscription minimum

1 millième de part Coûts ponctuels

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

1,86%

0,27%

Coûts récurrents

Frais de gestion et autres frais

administratifs et

d'exploitation

Coûts de transaction Coûts accessoires

Frais de performance

0,00%

Benchmark (indice de référence)

CAC 40

Indice de référence en net dividendes réinvestis

Eligibilité

Assurance-Vie Comptes titres ordinaire

PFA

Autres parts disponibles

ISIN ٧L DISTRIBUTION EUR 2105.31 FR0007057435 INSTIT. EUR FR0013440906 1307.53

(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 risaue. 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 :

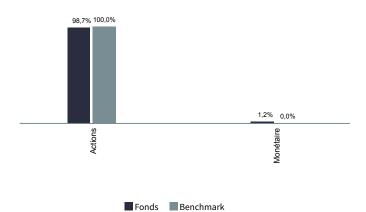
www.sa29haussmann.societeaenerale.fr

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

29 HAUSSMANN SÉLECTION FRANCE

MARS 2025

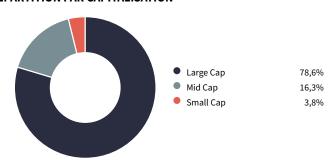
RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS



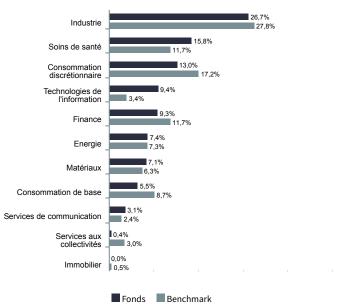
10 PRINCIPALES POSITIONS GLOBALES

Nom	Poids
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	5,8%
SCHNEIDER ELECTRIC SA	5,8%
AIR LIQUIDE	5,7%
SANOFI	5,2%
HERMES INTERNATIONAL	5,2%
TOTAL ENERGIES SE	4,7%
AIRBUS BR BEARER SHS	4,5%
ESSILOR LUXOTTICA SA	4,3%
VINCI SA	4,1%
LOREAL SA	3,8%

RÉPARTITION PAR CAPITALISATION



RÉPARTITION SECTORIELLE ACTIONS



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 deux mois de hausse, les marchés européens clôturent mars en baisse de 4,18 % pour le STOXX 600 et de 3,94 % pour l'EuroStoxx 50. Le CAC 40 a franchi à la baisse les 8 000 points (- 4 % vs - 1,6 % pour le CAC Mid & Small). Depuis le début de l'année, l'écart de performance entre les moyennes et grandes capitalisations s'est ainsi réduit (+ 5,6 % vs + 4,2 %).

Les marchés ont été pénalisés par les nombreuses annonces de Donald Trump quant à la mise en place de droits de douane dès le 2 avril, alimentant les inquiétudes concernant une intensification de la guerre commerciale. Ces droits de douane sont désormais évoqués pour tous les pays et non pas seulement pour une liste restreinte de 10 à 15 pays. Des droits de douane de 25 % sont déjà en place sur l'acier et l'aluminium canadiens. Des droits de douane de 20 % touchent les produits chinois. La France et l'Union européenne sont menacées de droits de douane de 200 % sur les vins et champagnes.

Par ailleurs, l'incertitude géopolitique liée à la guerre en Ukraine et les difficultés à trouver un accord ont contribué à la prudence des investisseurs. Les négociations entre Trump, Poutine et Zelensky ont conduit à un cessez-le-feu partiel en Ukraine, apportant un répit temporaire mais sans résolution durable du conflit.

Sur une note plus positive, le Parlement allemand a adopté une réforme majeure, mettant fin à la politique stricte de limitation de l'endettement et du déficit. Cette réforme permet de libérer le budget de la défense des restrictions budgétaires habituelles et instaure un fonds spécial de 500 milliards d'euros sur douze ans destiné aux infrastructures, dans le but de relancer une économie en difficulté.

Du côté américain, les principaux indices ont sous-performé (Nasdaq - 7,69 %; S&P 500 - 5,75 %; Dow Jones - 4,20 %) en réponse aux tensions commerciales accrues, à la confiance des consommateurs sur les prévisions de l'état de l'économie qui a atteint un point bas depuis 12 ans, et aux craintes économiques.

Côté secteur, ce sont les UTILITIES (+ 5,3 %) qui ont le mieux performé en mars, soutenus par de bonnes publications de résultats. En revanche, le secteur des VOYAGES & LOISIRS (- 15,2 %) a sous-performé. Le secteur de la CONSOMMATION DISCRÉTIONNAIRE (- 13,2 %) a souffert des décisions de Donald Trump, qui pénalisent l'économie américaine dont la moitié du PIB est réalisée par la consommation, ainsi que par les mesures de relance chinoises qui ne bénéficieront pas (autant qu'anticipé) aux entreprises européennes.

Durant cette période particulièrement incertaine et sans grande visibilité, nous avons réduit notre pondération sur le secteur du luxe en prenant quelques bénéfices sur LVMH et Hermès International. Nous avons légèrement renforcé la ligne Thales commencée le mois précédent. Nous avons soldé notre position en actions Edenred vu les incertitudes réglementaires concernant les tickets restaurants en France et en Italie. Nous avons, au contraire, renforcé la ligne Eurofins Scientific dont le cours est à un niveau proche de son prix de 2019, alors que, depuis, son chiffre d'affaires a augmenté de près de 60 % avec un accroissement des marges et un désendettement partiel.

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.amffrance.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 $Haussmann: https://sg29 haussmann.societegenerale.fr/fr/\,N^\circ ADEME: FR231725_01YSGB$

