# 29 HAUSSMANN MULTI-MANAGERS PEA-PME

## Rapport mensuel

### OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

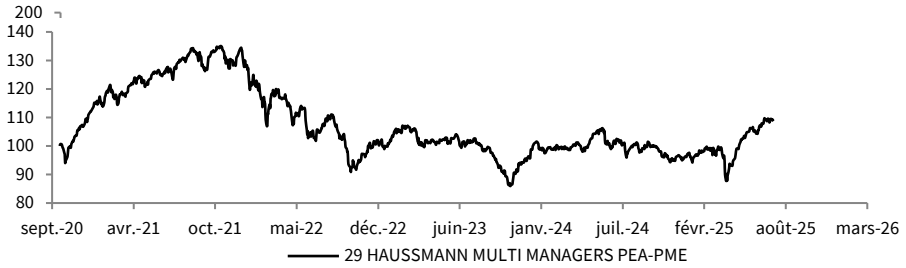
L'objectif du fonds est, à travers une gestion discrétionnaire, la recherche d'une performance, sur une durée minimum de placement recommandée supérieure à 5 ans, en s'exposant directement ou indirectement aux sociétés répondant aux critères d'éligibilité du PEA PME.

### CHIFFRES CLÉS AU 31 JUILLET 2025

| | |
|---|---|
| Actifs nets du fonds en EUR | 72 038 999 |
| Actifs nets part en EUR | 6 144 854 |
| Valeur liquidative en EUR | 1088,04 |

### HISTORIQUE DE PERFORMANCES

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




| Performances | Depuis le début du mois | Depuis le début de l'année | 1 an | 3 ans* | 5 ans* | Depuis le lancement* |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 29H PEA PME | 1,37% | 12,63% | 7,56% | - | - | 1,78% |

** Performance annualisée*

Source : SGIS France

### DONNÉES DE RISQUE

| Volatilité | 1 an | 3 ans | 5 ans |
|---|---|---|---|
| 29H PEA PME | 13,08% | - | - |

Source : SGIS France

Risque de perte en capital, risque actions, risque taux

### COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois de juillet a été marqué par des chiffres de croissance positifs. Aux États-Unis, la croissance du PIB a de nouveau progressé après la contraction du premier trimestre, à +3% T/T annualisé, s'établissant ainsi au-dessus des attentes du consensus (2,6%). Ce résultat s'explique principalement par la fin des anticipations d'achats en amont des hausses des tarifs douaniers, l'écoulement des stocks précédemment constitués se traduisant par une baisse des importations. Le mois de juillet a été marqué par la conclusion d'accords commerciaux de la part des États-Unis avec l'Union européenne et le Japon, établissant des hausses de tarifs de 15%. Alors qu'en juin l'inflation s'est établie à 2,7% aux États-Unis et le taux de chômage a atteint 4,2% en juillet, la FED a décidé de maintenir ses taux inchangés. En zone euro, la croissance s'est élevée à 0,1% T/T au deuxième trimestre, après une croissance de 0,6% T/T au premier trimestre. L'acquis de croissance pour 2025 s'élève dorénavant à 1,1%. Cette croissance positive reflète cependant des conjonctures différentes entre les principales économies de la région. La BCE a également décidé de laisser ses taux inchangés alors que l'inflation a atteint 2% en juillet.

Dans ce contexte, les marchés actions ont été favorablement orientés. Le S&P500 a augmenté de 2,2% sur le mois de mars alors que le Nasdaq a enregistré une hausse de 2,4%, tiré par les entreprises de l'IT qui ont vu leurs bénéfices augmentés de 35% au deuxième trimestre. En Europe, les marchés affichent des hausses plus modérées, l'Euro stoxx 50 augmentant de 0,3%, soutenu par les bénéfices de l'industrie (+88%) et l'IT (+34%) au deuxième trimestre. Le DAX allemand affiche une meilleure performance sur l'ensemble de l'année, avec une hausse de 0,7%, toujours soutenu par le plan allemand de relance, tandis que l'Ibex espagnol connaît un fort rebond avec une hausse de 2,9% en juillet. Le CAC 40 progresse quant à lui de 1,4% soutenue par les valeurs bancaires. Un climat qui profite aux petites valeurs (MSCI Small Europe +1,41% vs +0,82% pour le MSCI Europe Large) et à notre fonds qui clôture en hausse de 1,37% (+12,63% YTD).

SOCIETE GENERALE
Investment Solutions

COMMUNICATION PUBLICITAIRE

## JUILLET 2025

**PART C EUR**
FR0013451234

**VL**
1088,04

**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**
Article 6

**Forme juridique**
Fonds Commun de placement de droit français

**Date de lancement du fonds**
15 octobre 2020

**Société de gestion**
SGIS France

**Nom du gérant**
Eric BRUNEAU

**Dépositaire / Conservateur**
Société Générale S.A.

**Type d'investisseur**
Tout investisseur

**Devise de la part**
EUR

**Valorisation/Souscritpion/Rachat**
Quotidien

**Valeur liquidative d'origine**
1000 EUR

**Souscription minimum**
1 part

**Coûts ponctuels**

| | |
|---|---|
| Coûts d'entrée | 5,0% |
| Coûts de sortie | - |

**Coûts récurrents**

| | |
|---|---|
| Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation | 3,38% |
| Coûts de transactions | - |

**Coûts accessoires**

| | |
|---|---|
| Frais de performance | - |

**Indice de référence**
Pas d'indice de référence

**Eligibilité**
PEA
Compte Titres Ordinaire

*(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 SGIS France ou sur le site suivant : http://www.sgfundsolutions.com*

# 29 HAUSSMANN MULTI-MANAGERS P

31/07/2025

## Critères financiers

### POSITIONS DU PORTEFEUILLE

| ISIN | NOM | POIDS |
|---|---|---|
| FR0013111382 | ECHIQUIER ENTREPRENEUR G EUR | 11,09% |
| FR0013311289 | DNCA ACTIONS EURO PME FCP | 13,65% |
| FR0011606276 | ODDO ACTIVE SMALLER COMPANIES | 11,19% |
| FR0011608447 | TOCQUEVILLE PME FCP | 6,75% |
| LU1303940941 | MANDARINE FUNDSEUROPE MICROCAP SICAV | 4,97% |
| FR0011171412 | SEXTANT PME PART I | 4,64% |
| FR0013173051 | PLUVALCA INITIATIVES PME PART B | 4,93% |
| FR0013523867 | GENERALI FRANCE PME ETI FCP | 6,03% |
| FR0011672757 | GAY-LUSSAC MICROCAPS PART I | 4,88% |
| FR0012353415 | HSBC EURO PME FCP | 4,98% |
| FR0011707470 | SYCOMORE SELECTION PME PART I | 6,04% |
| FR0011637156 | INVESTISSEMENT PEA-PME FCP A | 3,45% |
| FR0013368446 | BNP PARIBAS ACTIONS PME ETI ISR | 10,47% |
| FR0013533247 | ALLIANCE ACTIONS EURO PME ETI FCP | 0,43% |
| FR0011585538 | EIFFEL NOVA EUROPE ISR I | 1,01% |
| CASHEUR | CASHEUR | 5,48% |


## 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.

Le présent document, de nature publicitaire, n'a pas de valeur contractuelle. Son contenu n'est pas destiné à fournir un conseil en investissement ni un quelconque autre 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. Ce document est élaboré à partir de sources que SGIS France considère comme étant fiables et exactes au moment de sa réalisation. Toutes les informations continues dans ce document peuvent être modifiées sans préavis. Les informations sur les performances passées ne garantissent en aucun cas les performances futures. Avant toute souscription du produit visé dans ce document, l'investisseur doit prendre connaissance de l'ensemble des informations contenues dans la documentation réglementaire du produit, disponible sur simple demande auprès de son conseiller et de SGIS France et disponible, le cas échéant, sur le site de SGIS France. Nous vous invitons plus particulièrement à prendre connaissance des facteurs de risques spécifiques au produit. Ce produit peut faire l'objet de restrictions à l'égard de certaines personnes ou dans certains pays en vertu des réglementations nationales applicables à ces personnes ou dans ces pays. Il vous appartient donc de vous assurer que vous êtes autorisé à souscrire à ce produit. 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, SGIS France 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 SGIS France, il ne peut ni être communiqué à des tiers (à l'exception des conseils externes et à condition qu'ils en respectent eux-mêmes la confidentialité), ni reproduit totalement ou partiellement, sans accord préalable et écrit de la société de gestion. SGIS France., 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 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 disponible sur le site de SGIS France : https://sg29haussmann.societegenerale.fr/fr/

SOCIETE GENERALE
Investment Solutions

COMMUNICATION PUBLICITAIRE