

29 HAUSSMANN MULTI-MANAGERS PEA-PME

Rapport mensuel

OBJECTIFS D'INVESTISSEMENT

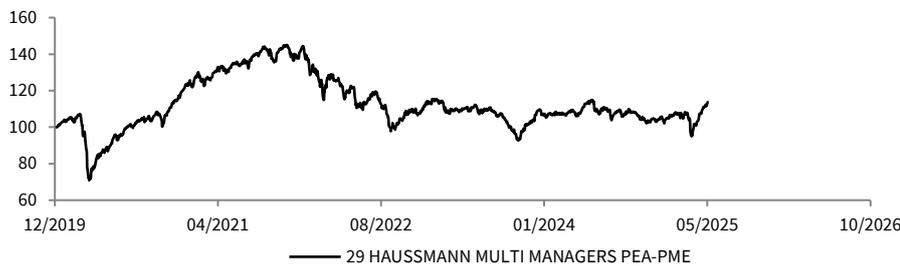
L'objectif du fonds est, à travers une gestion discrétionnaire, la recherche d'une performance, sur une durée minimum de placement recommandée supérieure à 5 ans, en s'exposant directement ou indirectement aux sociétés répondant aux critères d'éligibilité du PEA PME.

CHIFFRES CLES AU 30 MAI 2025

Actifs nets du fonds en EUR	67 900 362
Actifs nets part en EUR	62 224 981
Valeur liquidative en EUR	1138,28

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	8,02%	8,75%	0,15%	-	-	2,39%

* Performance annualisée

Source : SGIS France

DONNÉES DE RISQUE

Volatilité	1 an	3 ans	5 ans
29H PEA PME	13,60%	-	-

Source : SGIS France

Risque de perte en capital, risque actions, risque taux

COMMENTAIRE DE GESTION

Le mois de mai a été marqué par une série de revirements concernant les droits de douane américains. À la mi-mai, la Chine et les États-Unis sont parvenus à un accord instaurant une pause de 90 jours dans l'escalade tarifaire. Dans ce cadre, Washington a abaissé ses surtaxes à 30 % sur les produits chinois, tandis que Pékin a réduit ses propres droits à 10 % sur les importations américaines. Par la suite, le 28 mai, un tribunal fédéral américain a suspendu les tarifs décidés par l'administration Trump, mais dès le lendemain, une cour d'appel annulait cette suspension.

Dans ce climat d'incertitudes, les enquêtes menées auprès des ménages et des entreprises américains laissent toujours entrevoir un ralentissement de l'activité avec des anticipations d'inflation en nette hausse. Les données « dures » ne montrent cependant pas d'effet majeur de la hausse du taux des droits de douane, avec une consommation des ménages toujours résiliente et une inflation PCE sous-jacente (mesure préférée par la Fed) à 2,5 % au mois d'avril. Les données européennes d'activité sont quant à elles mitigées, avec un PMI composite à 49,5, juste en dessous de la zone d'expansion fixée à 50.

Dans ce contexte d'apaisement relatif des tensions commerciales, les marchés actions sont positifs. Aux États-Unis, le S&P 500 a augmenté de 6,2 % sur le mois de mai, tandis que le Nasdaq a enregistré une hausse de 9 %. En Europe, les performances actions ont également été positives. L'Euro STOXX 50 a progressé de 5 % alors que Donald Trump a reporté au 9 juillet ses menaces de taxes supplémentaires sur l'Union européenne. Le DAX allemand et l'Ibex espagnol ont tous les deux progressé de 6,5 %, illustrant le plan de relance allemand et les solides performances économiques de l'Espagne.

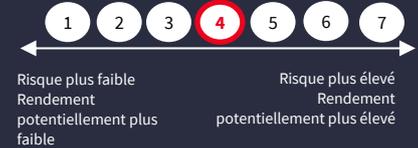
Un climat qui, comme le mois dernier, profite aux petites valeurs (MSCI Small Europe + 7,10 % vs + 4,17 % pour le MSCI Europe Large) et à notre fonds qui clôture en hausse de 8,02 % (+ 8,75 % YTD).

MAI 2025

PART SOGECAP EUR
FR0013451226

VL
1138,28

Indicateur synthétique de risque ISR



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/Souscription/Rachat

Quotidien

Valeur liquidative d'origine

1000 EUR

Souscription minimum

1 part

Coûts ponctuels

Coûts d'entrée -
Coûts de sortie -

Coûts récurrents

Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation 3,08%

Coûts de transactions -

Coûts accessoires

Frais de performance -

Indice de référence

Pas d'indice de référence

Éligibilité

ASV

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>

Critères financiers

POSITIONS DU PORTEFEUILLE

ISIN	NOM	POIDS
FR0013111382	ECHIQUEUR ENTREPRENEUR G EUR	11,91%
LU1303940941	MANDARINE FUNDSEUROPE MICROCAP SICAV	5,02%
FR0011171412	SEXTANT PME PART I	4,96%
FR0011672757	GAY-LUSSAC MICROCAPS PART I	3,02%
FR0011637156	INVESTISSEMENT PEA-PME FCP A	3,59%
FR0012353415	HSBC EURO PME FCP	5,20%
FR0013173051	PLUVALCA INITIATIVES PME PART B	4,95%
FR0011608447	TOCQUEVILLE PME FCP	6,63%
FR0013533247	ALLIANCE ACTIONS EURO PME ETI FCP	3,20%
FR0011707470	SYCOMORE SELECTION PME PART I	5,36%
FR0013523867	GENERALI FRANCE PME ETI FCP	5,62%
FR0011585538	EIFFEL NOVA EUROPE ISR I	2,64%
FR0011606276	ODDO ACTIVE SMALLER COMPANIES	10,15%
FR0013311289	DNCA ACTIONS EURO PME FCP	12,29%
FR0013368446	BNP PARIBAS ACTIONS PME ETI ISR	10,19%
CASHEUR	CASHEUR	5,30%

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 contenues 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/>