

## Objectifs et politique d'Investissement

- Le Fonds est un FCPE nourricier investi en totalité et en permanence en parts (les « Titres ») du Fonds Maître FCP 29 Hausmann Multi-Managers PEA-PME (le « Fonds Maître ») dont la société de gestion est SG 29 HAUSSMANN et à titre accessoire en liquidités et/ou emprunts d'espèces. Les titres sont des parts de la catégorie F du Fonds Maître.
- Son objectif de gestion est le même que celui de son maître, à savoir la recherche d'une performance nette de frais de gestion, sur une durée minimum de placement recommandée supérieure à 5 ans. Le portefeuille sera géré avec une exposition dynamique principalement aux actions de petites et moyennes entreprises et/ou des entreprises de taille intermédiaire de l'Union Européenne. Cette exposition s'effectuera principalement par le biais de fonds communs de placement et/ou d'une sélection de placements directs. Les investissements cibles devront répondre aux critères d'éligibilité du PEA PME.
- La performance du Fonds pourra être inférieure à celle du Fonds Maître en raison notamment de ses propres frais de gestion.

## Profil de risque et de rendement



- Les données historiques pourraient ne pas constituer une indication fiable pour le futur.
- La catégorie de risque indiquée n'est pas garantie et peut évoluer au fil du temps.
- La catégorie la plus faible ne correspond pas à un investissement « sans risque ».
- Le Fonds est classé dans la catégorie ci-dessus qui s'explique par une exposition sur des actions et sur des marchés de la zone euro.
- La valeur de votre investissement peut évoluer à la baisse comme à la hausse et vous êtes susceptible de ne pas récupérer l'intégralité des montants investis au départ.
- Le profil de risque du Fonds est identique au profil de risque du Fonds Maître.
- Risque important non pris en compte dans l'indicateur :**
  - Risque de contrepartie :** le risque résulte de l'exposition sur des instruments financiers à terme conclus de gré à gré avec plusieurs contreparties. L'OPCVM est donc exposé au risque que l'une de ces contreparties ne puisse honorer ses engagements au titre de ces opérations.
  - Risque de liquidité :** le FCP peut être investi des OPCVM/FIA ou des sociétés dites de moyennes et petites capitalisations. Le volume de ces titres peut être réduit, ce qui peut se traduire par une impossibilité de vendre ou par une baisse du prix des actifs. Ceci pourrait entraîner une baisse de la valeur liquidative.
  - Risque de crédit :** le risque de crédit peut s'avérer important lorsqu'une part significative des investissements est réalisée dans des titres de créances. Les dispositions en matière de souscription/rachat du fonds Maître, dans lequel est investi votre fonds, sont expliquées dans la rubrique « conditions de souscriptions et de rachats » du prospectus du fonds Maître. Pour plus d'information sur les risques de votre fonds et de son fonds maître, veuillez-vous référer au prospectus de votre Fonds.

## Caractéristiques du fonds

**Date de lancement :** 11.10.21  
**Gestionnaire de portefeuille :** Bertrand Puiffe  
**Nommé depuis le :** 11.10.21  
**Années chez Fidelity :** 15  
**Encours du fonds :** 629 k €  
**Devise de référence du fonds :** Euro (EUR)  
**Domicile du Fonds :** France  
**Structure légale du Fonds :** FCPE  
**Société de gestion :** FIL Gestion  
**Capital garanti :** Non

## Caractéristiques de la part

Se reporter au prospectus pour plus d'informations.

**Date de lancement :** 25.05.22  
**VL dans la devise de la part :** 8,39  
**ISIN :** QS0003689807  
**Type de part :** Capitalisation  
**Frais courants annuels :** 2,13%  
**Frais de gestion annuels :** 0,40%

## Commentaire de gestion du fonds Maître

Ce mois-ci, les marchés actions ont poursuivi la baisse déjà observée le mois dernier. Si l'inflation reste un motif fort d'inquiétude pour les marchés, le démarrage de l'offensive militaire russe en Ukraine le 24 février dernier a été encore plus déstabilisant. L'aversion au risque a ainsi fait plonger l'ensemble des marchés d'actions et alimenté l'intérêt pour les valeurs refuges telles que le dollar, le franc suisse, l'or comme souvent dans ce type de situation. Les prix des matières premières énergétiques (gaz, pétrole) ont flambé tout comme ceux des matières agricoles ce qui s'explique par le fait que la Russie soit l'un des plus importants producteurs pétroliers et de gaz au monde et que l'Ukraine soit considérée comme le « grenier » de l'Europe. L'escalade des tensions géopolitiques entre la Russie et l'Ukraine a ajouté de l'incertitude aux perspectives mondiales, à un moment où les banques centrales agissent pour lutter contre les pressions inflationnistes. Ce conflit impacte principalement les prix des matières premières, dans un environnement déjà inflationniste nourrissant l'aversion au risque de stagflation à l'échelle mondiale qui apparaît (renforcement de l'inflation alors que le facteur croissance faiblit). Géographiquement, les marchés européens ont logiquement été les plus pénalisés par cette crise géopolitique, reflétant notamment la fragilité de cette zone et sa forte dépendance aux matières premières russes et ukrainiennes par rapport aux USA quasi indépendants énergétiquement. Ce contexte touche particulièrement les petites entreprises toujours très sensibles à ce type d'événement (MSCI Europe Large -3,09% ; MSCI Europe Small -3,94% et MSCI Europe Micro -6,52%). Dans ce contexte, notre fonds affiche un recul de 4,58% pour le mois de Février (-7,06% depuis son lancement)

**SG Epargne Entreprise – Actions Euro PME - Part S**

30 Septembre 2022

**Performances au 30.09.22 en EUR (%)**

Conformément à la réglementation en vigueur, la performance de votre fonds ne peut être communiquée pour le moment. Elle sera disponible dès que le Fonds aura plus d'une année complète d'existence

**Caractéristiques du Fonds Maître**

## Positions en Portefeuille

Code ISIN	Nom de la valeur	Poids
FR0011606276	ODDO ACTIVE SMALLER COMPANIES	11,82%
FR0013111382	ECHIQUIER ENTREPRENEUR G EUR	12,26%
FR0013311289	DNCA ACTIONS EURO PME FCP	13,00%
FR0013368446	BNP PARIBAS ACTIONS PME ETI ISR	9,64%
FR0011672757	GAY-LUSSAC MICROCAPS PART I	4,96%
LU1303940941	MANDARINE FUNDSEUROPE MICROCAP SICAV	4,79%
FR0011171412	SEXTANT PME FCP I 4 DECIMALES	4,67%
FR0011707470	SYCOMORE SELECTION PME PART I	7,38%
FR0012353415	HSBC EURO PME FCP	5,96%
FR0013299096	DNCA ACTIONS EURO MICRO CAPS FCP	5,41%
FR0013173051	PLUVALCA INITIATIVES PME PART B	4,65%
FR0013266269	ODDO BHF ACTIVE MICRO CAP FCP	4,36%
FR0011608447	TOCQUEVILLE PME FCP	3,96%
FR0011637156	INVESTISSEMENT PEA-PME FCP A 3 DECIMALES	0,99%
FR0011645639	DORVAL MANAGEURS SMALL CAP EURO FCP	1,50%
CASHEUR	Liquidités	4,65%

**Informations importantes**

Ce document ne peut être reproduit ou distribué sans autorisation préalable. Fidelity fournit uniquement des informations sur ses produits et n'émet pas de recommandations d'investissement fondées sur des circonstances spécifiques, ce document ne constitue ni une offre de souscription, ni un conseil personnalisé.

Fidelity International fait référence au groupe de sociétés qui forme la structure globale de gestion de placements qui fournit l'information sur les produits et services dans les juridictions désignées à l'exception de l'Amérique du Nord. Cette information n'est pas destinée et ne peut être utilisée par des résidents aux Etats-Unis et s'adresse uniquement aux personnes qui sont domiciliées dans un pays ou territoire où la distribution des compartiments mentionnés est autorisée, ou dans lesquels cette autorisation n'est pas exigée. Sauf cas contraire, toutes les informations communiquées sont celles de Fidelity International, et tous les points de vue exprimés sont ceux de Fidelity International. Fidelity, Fidelity International, le logo Fidelity International ainsi que le symbole F sont des marques déposées de FIL Limited.

Nous vous recommandons de vous informer soigneusement avant toute décision d'investissement. Tout investissement doit se faire sur la base du prospectus (en français)/document d'information clé (DICI) disponible en français pour l'investisseur et des rapports annuels ou périodiques actuellement en vigueur disponibles sans frais sur simple demande en français sur le site <https://www.fidelityinternational.com> ou auprès de FIL Gestion.

Les FCPE - Fonds Commun de Placement d'Entreprise (multi-entreprises) sont des fonds de droit français. Le présent document a été établi par FIL Gestion, SGP agréée par l'AMF sous le N°GP03-004, 21 Avenue Kléber, 75016 Paris. Les investisseurs/investisseurs potentiels peuvent obtenir des informations en français sur leurs droits respectifs en matière de réclamation et de contentieux sur : <https://www.fidelity.fr>.