SC WORLD OPPORTUNITIES

OCT 2026

UNE GESTION FLEXIBLE DANS UN UNIVERS D'INVESTISSEMENT MONDIAL



Alexandre TAIEB

Gérant lead



Stanislas de BAILLIENCOURT

Gérant

La composition de l'équipe de gestion peut évoluer sans préavis

SC World Opportunities est un fond d'allocation d'actifs géré avec une approche patrimoniale. L'allocation discrétionnaire et flexible est multi-classes d'actifs (actions, obligations, monétaire) dans un univers d'investissement mondial (y compris émergents).

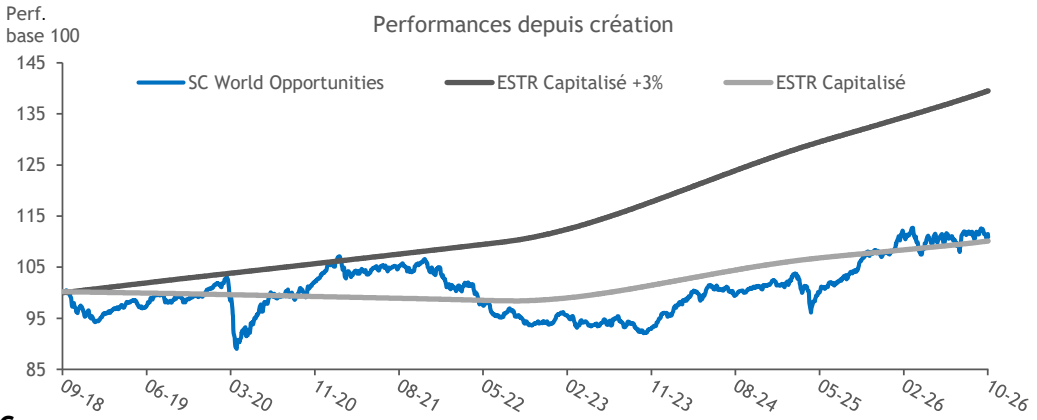
La gestion s'appuie sur un processus d'investissement structuré et rigoureux, basé sur une approche macro-économique et notre analyse de sociétés.

PERFORMANCES (au 30.10.2026)

OCT : -0.6% | Création : 10.9%

	OCT	2026	2025	2024	3 ans	Création	Volatilité
Fonds	**-0.6%**	**2.5%**	**6.7%**	**5.6%**	**20.2%**	**10.9%**	**4.1%**
ESTR Capi. +3%	0.4%	4.3%	4.8%	5.9%	16.8%	30.8%	0.1%
ESTR Capitalisé	0.2%	1.8%	2.2%	3.8%	8.7%	9.9%	93.6%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.



CARACTÉRISTIQUES

VL : 110.88€ | Actifs : 14.8M€

Date de création **11.09.2018**	Eligibilité PEA **Non**	Centralisation des ordres **J avant 11h (BPSS)**
Indice de référence **ESTR Capitalisé + 3%**	UCITS V **Oui**	Règlement en valeur **J+2**
Code ISIN **FR0013344322**	Valorisation **Quotidienne**	Frais fixes **1,60% TTC**
Code Bloomberg **-**	Devise de cotation **EUR**	Com. de surperformance **20% >Estr C.+3% (HWM)***
Classification AMF **-**	Durée de placement **5 ans**	Com. de mouvement **Néant**

Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.
Avant d'investir, consultez au préalable le DICI de l'OPCVM disponible sur notre site internet : www.sycomore-am.com. *Mécanisme de High Water Mark:la commission de surperformance sera facturée à l'OPCVM si et seulement si la valeur liquidative constatée le dernier jour de bourse de l'exercice est supérieure à la plus haute des valeurs liquidatives constatées le dernier jour de bourse de chaque exercice précédent.

SC WORLD OPPORTUNITIES

COMMENTAIRE DE GESTION

En octobre, les marchés financiers ont évolué dans un environnement plus volatile, marqué par la persistance des incertitudes géopolitiques. Les pressions inflationnistes induites par la hausse des prix de l'énergie et la défiance sur la qualité des signatures gouvernementales ont continué à alimenter les tensions sur les taux. La résilience de l'économie américaine a également conduit les investisseurs à revoir leurs anticipations de baisse des taux. En Europe, une conjoncture plus fragile et les interrogations budgétaires ont pesé sur le sentiment. Les marchés actions se sont montrés plus hésitants et sélectifs, notamment sur les valeurs technologiques après leur forte progression. Sur le crédit, les spreads se sont écartés, mais n'ont pas empêché les marchés primaires de rester dynamiques. Enfin, les publications du troisième trimestre demeurent globalement solides, mais font apparaître des disparités croissantes entre secteurs et entreprises.

ACHATS/RENFORCEMENTS

GENERALI TRESORERIE ISR

Broadcom Inc

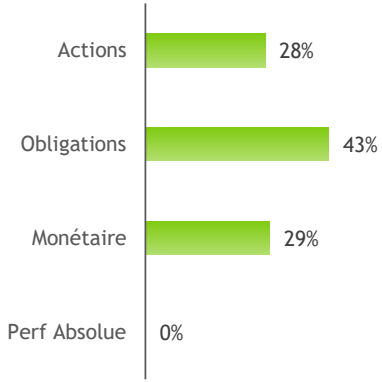
Nokia

Asml

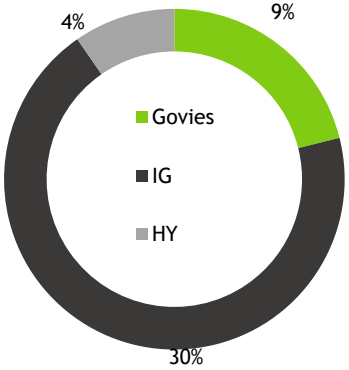
VENTES/ALLEGEMENTS

Amundi Stoxx Europe 600 Basic

ALLOCATION D'ACTIFS



ALLOC. OBLIGATAIRE



CONTRIBUTEURS

Positifs	Poids	Contrib.	Négatifs	Poids	Contrib.
DNCA ALPHA BNDS	10.6%	0.18%	SYC. SUST. TECH	5.7%	-0.55%
ELEVA BONDS	6.8%	0.11%	AMUNDI STOXX 600	1.6%	-0.14%
ESTEE LAUDER COMPANIES	0.5%	0.08%	AMUNDI EM MARKETS	1.2%	-0.09%

PRINCIPALES POSITIONS

GENERALI TRESORERIE ISR	16.6%	ELEVA BONDS	6.9%
DNCA ALPHA BNDS	10.8%	SYCOYIELD 2030	6.5%
SYCO. EURO IG SHORT DURATION	10.7%	SYC. SUST. TECH	5.3%
BFT AUREUS FCP	7.7%	SEVEN ALPHA BETA EQUIT	2.8%
AMUNDI MSCI WORLD	7.6%	LAZARD FI SRI	2.5%

L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé le produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés financiers, que notre capacité à vous payer en soit affectée

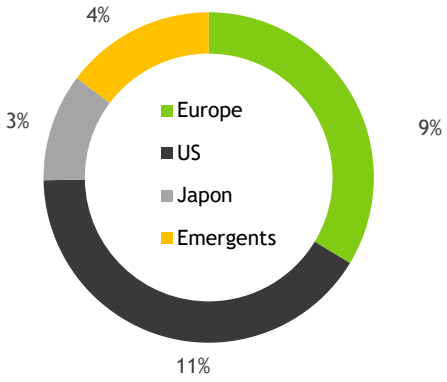
Indicateur de Risque

A risque plus faible

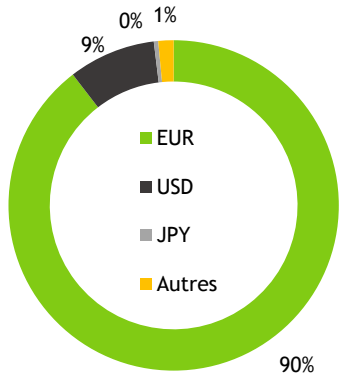
1	2	**3**	4	5	6	7

A risque plus élevé

ALLOC. ACTIONS



EXPOSITION DEVISE



Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital.

Communication à caractère promotionnel. Cette communication n'a pas été élaborée conformément aux dispositions réglementaires visant à promouvoir l'indépendance des analyses financières. Sycomore AM n'est pas soumise à l'interdiction d'effectuer des transactions sur les instruments concernés avant la diffusion de cette communication. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Avant d'investir, consultez au préalable le DICI de l'OPCVM disponible sur notre site www.sycomore-am.com.