



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.

CARACTÉRISTIQUES

VL : 111,05€ | Actifs : 14,6M€

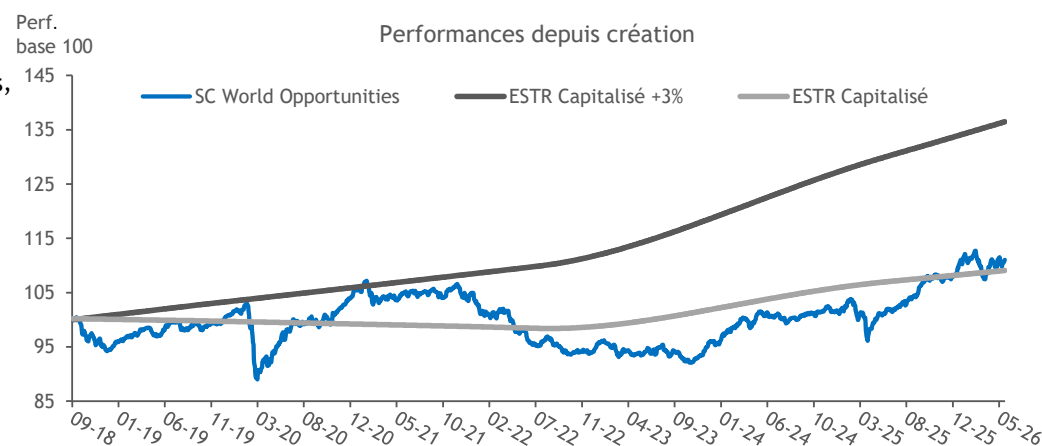
Date de création 11.09.2018	Eligibilité PEA Non	Centralisation des ordres J avant 11h (BPSS)
Indice de référence ESTR Capitalisé + 3%	UCITS V Oui	Règlement en valeur J+2
Code ISIN FR0013344322	Valorisation Quotidienne	Frais fixes 1,60% TTC
Code Bloomberg -	Devise de cotation EUR	Com. de surperformance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

PERFORMANCES (au 29.05.2026*)

MAI : 1,2% | Création : 11,1%

	MAI	2026	2025	2024	3 ans	Création	Volatilité
Fonds	1.2%	2.7%	6.7%	5.6%	18.8%	11.1%	4.0%
ESTR Capi. +3%	0.4%	2.0%	4.8%	5.9%	17.0%	27.9%	0.1%
ESTR Capitalisé	0.2%	0.8%	2.2%	3.8%	9.3%	8.9%	0.2%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.



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 DIC1 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

Les discussions pour un accord entre l'Iran et les Etats-Unis se poursuivent, permettant un recul des prix du pétrole et une détente des taux d'intérêts. Les marchés actions ont repris le chemin de la hausse dans un contexte de solides publications de résultat, tant en Europe qu'aux Etats-Unis. Le secteur des semi-conducteurs a contribué de manière exceptionnelle à la hausse des marchés. La très forte demande générée par les CAPEX des hyperscalers et la montée des prix ont été des catalyseurs importants. Le portefeuille obligataire a également apporté une contribution significative grâce au portage et à la baisse des taux.

CONTRIBUTEURS

Positifs	Poids	Contrib.	Négatifs	Poids	Contrib.
Amundi MSCI World	5.6%	0.30%	L&G DAX Daily 2x Short	1.6%	-0.12%
Ixios Energy Metals	3.7%	0.26%	CSG	0.1%	-0.11%
Gemfunds - GemEquity	1.8%	0.16%	Macrosphere Global Fund-I	6.1%	-0.09%

PRINCIPALES POSITIONS

Generali Tresorerie ISR	11.2%	IVO Emerging Markets Corporate Debt	5.1%
Sycomore Euro IG Short Duration	7.1%	Amundi MSCI World	4.7%
ELEVA EURO BONDS STRATEGIES FUND	7.0%	G FUND-HYBRID CORP BDS-IC	4.4%
Macrosphere Global Fund-I	6.0%	Sycoyield 2030 FCP Parts -IC-	4.3%
DNCA INVEST SICAV - ALPHA BONDS I	5.2%	Lazard Capital FI SRI FCP	4.1%

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.



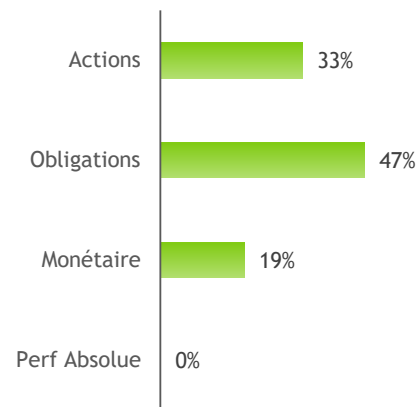
Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital.

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 DCI de l'OPCVM disponible sur notre site www.sycomore-am.com.

ACHATS/RENFORCEMENTS

Sycomore Sustainable Tech
Amundi Msci Emerging Markets S
Asml
Moderna Inc

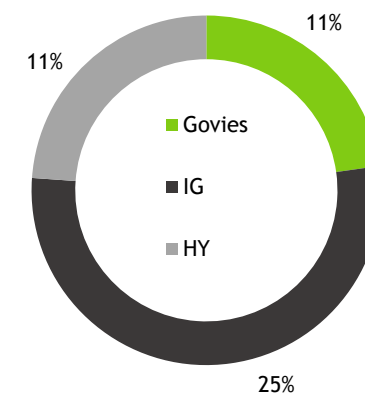
ALLOCATION D'ACTIFS



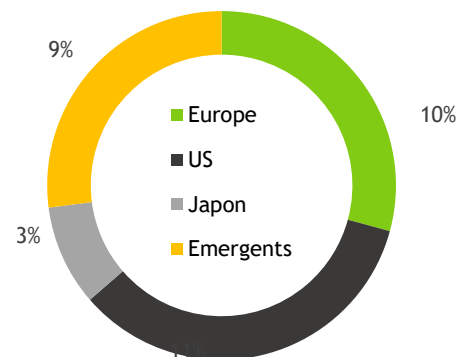
VENTES/ALLEGEMENTS

Amundi Msci World Swap li Ucit
Amundi Stoxx Europe 600 Basic
Csg Nv
L&G Dax Daily 2X Short

ALLOC. OBLIGATAIRE



ALLOC. ACTIONS



EXPOSITION DEVISE

