



Alexandre TAIEB

Gérant lead

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.



Stanislas de  
BAILLIENCOURT

Gérant

### PERFORMANCES (au 31.12.2025\*)

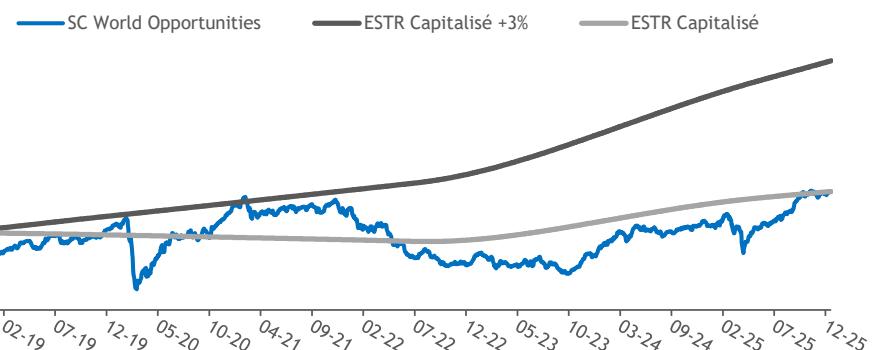
DÉC : 0.4% | Crédit : 8.2%

	DÉC	2025	2024	2023	3 ans	Crédit	Volatilité
Fonds	<b>0.4%</b>	<b>6.7%</b>	<b>5.6%</b>	<b>2.1%</b>	<b>15.0%</b>	<b>8.2%</b>	<b>3.9%</b>
ESTR Capi. +3%	0.4%	4.8%	5.9%	5.3%	16.9%	25.4%	0.1%
ESTR Capitalisé	0.2%	2.2%	3.8%	3.3%	9.6%	8.0%	0.2%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Perf.  
base 100

Performances depuis création



### CARACTÉRISTIQUES

VL : 108.18€ | Actifs : 14.2M€

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

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](http://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

Globalement, les marchés actions ont fini l'année positivement, portés par les valeurs technologiques, les matières premières, et les banques, et ce malgré des publications contrastées concernant l'économie américaine.

La croissance se poursuit mais à un rythme globalement moins soutenu, faisant espérer une FED encore plus accommodante en 2026. Lors de sa dernière conférence de presse, la BCE a laissé ses taux inchangés, mais il y a la place pour des baisses de taux en 2026 au vu du niveau d'inflation particulièrement contenu en zone euro. Sur les marchés actions européens on note la sous performance de la France par rapport à ses pairs, toujours à cause de l'impassé politique. Cette même impasse maintient les spreads souverains sous pression.

Les positions obligataires sont globalement stables sur le mois, et affichent sur l'année une performance plus que satisfaisante.

## CONTRIBUTEURS

Positifs	Poids	Contrib.	Négatifs	Poids	Contrib.
Ixios Gold	1.8%	0.14%	L&G DAX Daily 2x Short	2.1%	-0.11%
Amundi STOXX Europe 600 Basic Resources	1.5%	0.14%	ELEVA EURO BONDS STRATEGIES FUND	7.5%	-0.08%
Ixios Energy Metals	0.8%	0.10%	MP Materials	0.2%	-0.06%

## PRINCIPALES POSITIONS

ELEVA EURO BONDS STRATEGIES FUND	7.4%	IVO Emerging Markets Corporate Debt	5.3%
Sycomore Euro IG Short Duration	7.1%	Macrosphere Global Fund-I	4.8%
G FUND-HYBRID CORP BDS-IC	6.5%	Lazard Capital FI SRI FCP	4.3%
Sycyield 2030 FCP Parts -IC-	6.0%	Eleva UCITS Fund SICAV - Eleva Absolute Re	4.0%
DNCA INVEST SICAV - ALPHA BONDS I	5.4%	Amundi MSCI World	3.5%

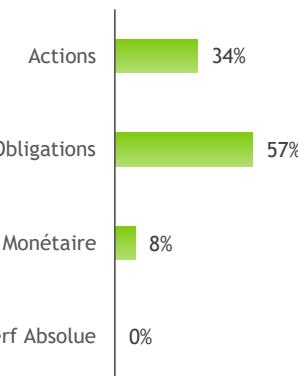
L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Nous avons classé le produit dans la 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.

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](http://www.sycomore-am.com).

## ACHATS/RENFORCEMENTS

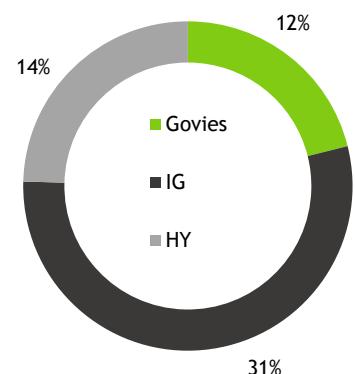
Ixios Energy Metals
Amundi Msci World Swap Ii Ucit
Amundi Japan
Amundi Euro Stoxx Banks Ucits
<b>ALLOCATION D'ACTIFS</b>



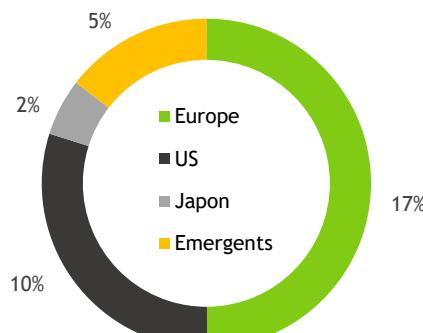
## VENTES/ALLEGEMENTS

GENERALI TRESORERIE ISR
CPR MONETAIRE ISR
Moderna Inc
Vallourec Saca

## ALLOC. OBLIGATAIRE



## ALLOC. ACTIONS



## EXPOSITION DEVISE

