SP CONVICTIONS

SEPTEMBRE 2026





Alexandre TAIEB
Gérant

Stanislas de BAILLIENCOURT
Gérant

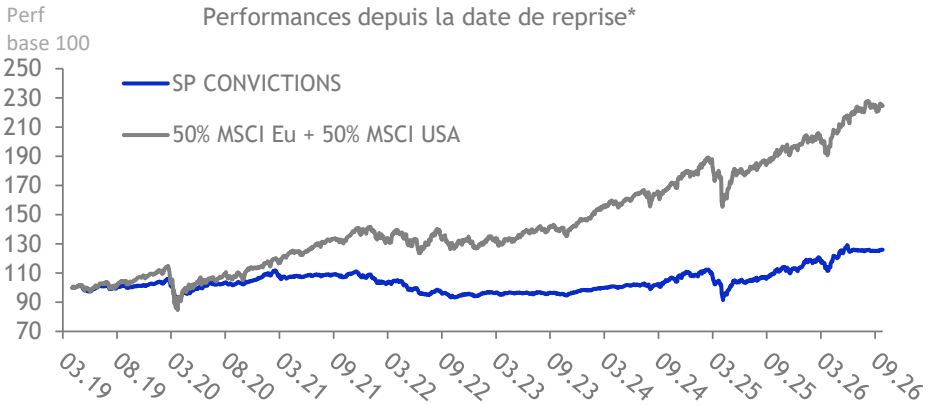
La composition de l'équipe de gestion peut évoluer sans préavis

SP Convictions est un fonds de fonds actions investi à hauteur de 90% min en OPC spécialisés sur les marchés d'actions et ETF, 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 des sociétés.

PERFORMANCES (au 30.09.2026)

SEPT : 0.6% | Création : 26%

	SEPT	2026	03.2019*	Volatilité	2025	2024	2023
Fonds	**0.6%**	**10.6%**	**26.0%**	**6.7%**	**5.6%**	**9.7%**	**4.2%**
50% MSCI Europe + 50% MSCI USA	-0.1%	13.3%	124.3%	12.7%	11.8%	20.6%	15.4%



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

CARACTÉRISTIQUES

VL : 129.12€ | Actifs : 11.4M€

Date de reprise* 01.03.2019	Eligibilité PEA Non	Centralisation des ordres J avant 12h (BPSS)
Indice de référence 50% MSCI Europe + 50% MSCI USA	UCITS V Oui	Règlement en valeur J+2
Code ISIN FR0013154499	Valorisation Quotidienne	Frais fixes 1.80% TTC
Code Bloomberg CGRFCCE FP Equity	Devise de cotation EUR	Com. de surperformance 15%>Indice de réf.
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.
Avant d'investir, consultez au préalable le DIC de l'OPCVM disponible sur notre site internet : www.sycomore-am.com. *Les performances antérieures au 1er mars 2019 ont été réalisées par une autre société de gestion de portefeuille.

SP CONVICTIONS

COMMENTAIRE DE GESTION

0

ACHATS/RENFORCEMENTS

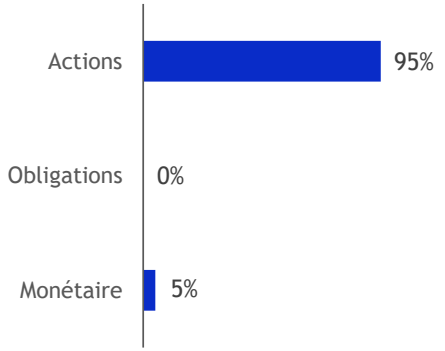
Amundi Euro Stoxx 50 Daily -2X

L&G Dax Daily 2X Short

VENTES/ALLEGEMENTS

Amundi Nasdaq-100 Daily -1X In

ALLOCATION D'ACTIFS



ALLOC. OBLIGATAIRE

CONTRIBUTEURS

Positifs	Poids	Contrib.
Amundi Core Nasdaq-100	11.6%	0.68%
Amundi CAC 40 Daily (-1X) ETF -Acc-	8.7%	0.33%
Amundi EURO STOXX 50 Daily (-2X) Act	7.8%	0.25%

Négatifs	Poids	Contrib.
Amundi CAC 40 UCITS ETF	8.1%	-0.28%
Amundi EURO STOXX 50 II	15.4%	-0.24%
Amundi DAX II UCITS ETF Acc	5.5%	-0.19%

PRINCIPALES POSITIONS

Amundi EURO STOXX 50 II	15.3%	Amundi CAC 40 UCITS ETF	8.0%
Multi Units Lux - Amundi Nasdaq-100 Daily	14.8%	Amundi MSCI World	7.4%
Amundi Core Nasdaq-100	12.0%	Amundi DAX II UCITS ETF Acc	5.4%
Amundi CAC 40 Daily (-1X) ETF -Acc-	8.8%	Sycomore Sustainable tech	3.7%
Amundi EURO STOXX 50 Daily (-2X) Act	8.0%	L&G DAX Daily 2x Short	2.9%

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez recevoir moins en retour. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 4 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée.

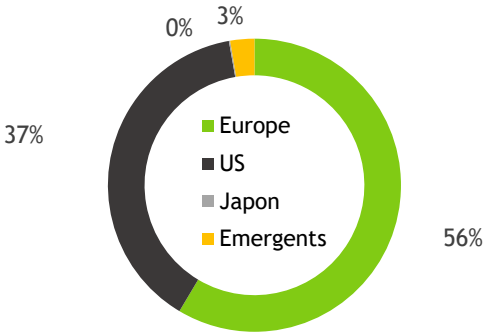
Indicateur de Risque

A risque plus faible,

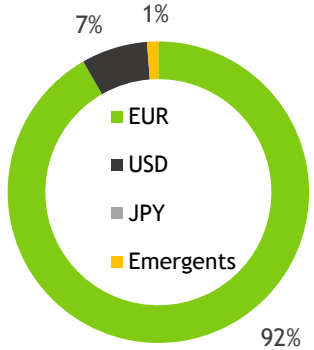
1	2	3	**4**	5	6	7

A risque plus élevé.

ALLOC. ACTION



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