Alpha Responsable Opportunités

SEPTEMBRE 2026

UNE GESTION FLEXIBLE DANS UN UNIVERS D'INVESTISSEMENT MONDIAL



Alexandre Taïeb

Gérant lead



Stanislas de BAILLIENCOURT

Gérant



Anais Cassagnes

Référente ISR

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

Alpha Responsable Opportunités, fonds d'allocation d'actifs flexible ISR géré avec une approche dynamique, combine une expertise reconnue sur la sélection d'actions et d'obligations responsables et d'allocation d'actifs internationaux pour apporter performance et diversification. Le processus d'investissement s'appuie sur une analyse fondamentale rigoureuse doublée d'une analyse ESG des sociétés et pays, complétée par une approche macroéconomique.

CARACTÉRISTIQUES

VL : 118.6€ | Actifs : 8.1M€

Date de création **01/06/2022**	Eligibilité PEA **Non**	Centralisation des ordres **J avant 12h (BPSS)**
	UCITS V **Oui**	Règlement en valeur **J+2**

Indice de référence
50% MSCI World NR+25% Barclays Cap. Euro Corp. ex Fin+25% ESTR Cap.

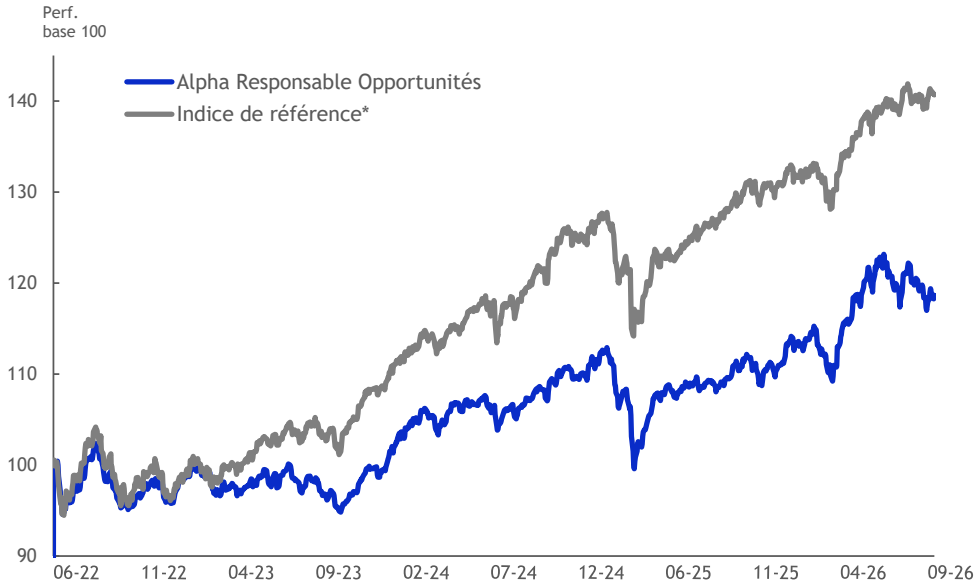
Code ISIN **FR0013373859**	Valorisation **Quotidienne**	Frais fixes **1.75% TTC**
Code Bloomberg **-**	Devise de cotation **EUR**	Com. de surperformance **20% > Indice de référence (HWM)****
Classification AMF **-**	Durée de placement **5 ans**	Com. de mouvement **Néant**

PERFORMANCES (au 30.09.2026)

SEPT : -1.4% | Création : 18.6%

	SEPT	YTD	2025	2024	Création	Volatilité
Fonds	**-1.4%**	**6.6%**	**1.7%**	**9.7%**	**18.6%**	**6.8%**
Indice de réf.*	0.2%	7.6%	4.9%	14.9%	40.7%	5.6%
MSCI World Net TR	1.1%	15.6%	6.8%	26.6%	76.9%	10.7%
Barclays Cap. Euro Corp. Ex Fin	-1.4%	-1.4%	2.6%	4.0%	7.7%	3.0%
ESTR Capitalisé	0.2%	1.6%	2.2%	3.8%	0.0%	0.0%
Tracking error	6.9%	8.0%	7.9%	6.0%	7.1%	

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.



*Indice de référence : 50% MSCI World NR+25% Barclays Cap. Euro Corp. ex Fin+25% ESTR Cap.

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. ** 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.

Alpha Responsable Opportunités

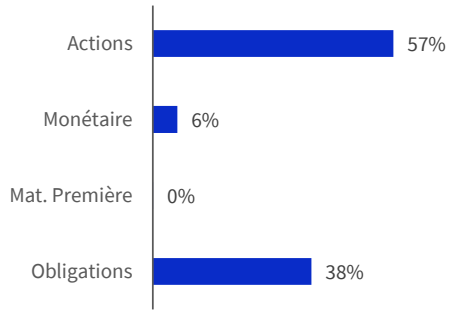
COMMENTAIRE DE GESTION

La poursuite de la crise au Moyen-Orient a poussé à la hausse le prix du baril de pétrole et du gaz, mais plus encore le prix des produits comme le Gasoil dans une situation de manque global sur les capacités de raffinage. Cela a engendré de fortes pressions sur les risques inflationnistes dans un contexte où la course pour le capital s'intensifie avec un volume d'émissions obligataires publiques comme privées particulièrement importantes. L'impact sur les courbes de taux a été très important avec un fort mouvement de translation à la hausse au cours du mois. Le spread des obligations gouvernementales françaises a poursuivi son écartement, avec également une sous-performance des actions françaises. Les spreads de crédit sont restés globalement stables, même si le mouvement sur les taux pourrait avoir un impact s'il se poursuit. Sur la poche actions, nos investissements sur le secteur technologique ont continué à progresser

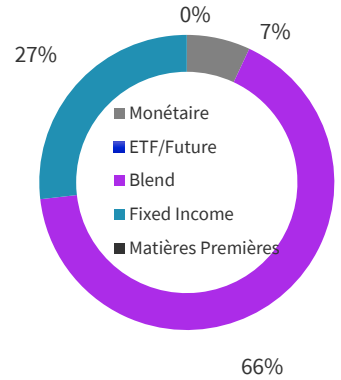
ACHATS/RENFORCEMENTS

VENTES/ALLEGEMENTS

ALLOCATION D'ACTIFS



ALLOC. PAR STYLE



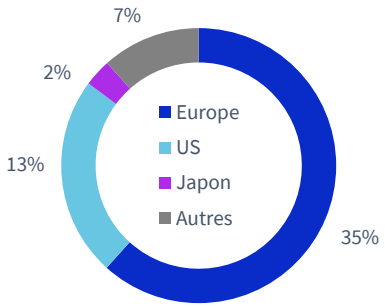
CONTRIBUTEURS

Positifs	Poids	Contrib.	Négatifs	Poids	Contrib.
SYCOMORE SUST. TECH	10.7%	0.32%	SFS - GLOBAL ECO SOL	10.0%	-0.36%
GENERALI TRESORERIE ISR	ALI TRESOR	ALI TRESORE	LAZARD FI SRI	14.5%	-0.32%
GENERALI TRESORERIE ISR	4.8%	0.01%	CASH FUTURES - U.S. DOLI	-12.3%	-0.32%

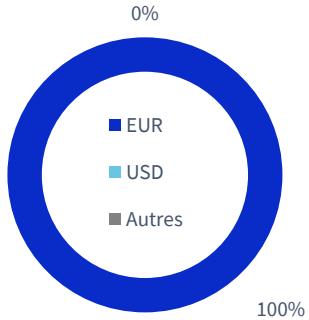
PRINCIPALES POSITIONS

LAZARD FI SRI	14.4%	SFS - GLOBAL ECO SOL	10.0%
LAZARD CREDIT FI SRI	12.8%	SYCOMORE GLOBAL SOCIAL IMPACT	8.2%
SYCOMORE SUST. TECH	11.1%	AMUNDI - EUROPEAN HY	7.2%
SYCOMORE SEL. CREDIT	11.0%	SYCOMORE SEL. RESPONSABLE	5.2%
BNPP EASY SICAV - MSCI WORLD	10.4%	GENERALI TRESORERIE ISR	4.8%

ALLOC. GEO ACTIONS



EXPOSITION DEVISE



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 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et moyenne.

Indicateur synthétique de risque

A risque plus faible.

1	2	3	4	5	6	7

A risque plus élevé.

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.