

UNE GESTION FLEXIBLE DANS UN UNIVERS D'INVESTISSEMENT MONDIAL



Stanislas de BAILLIENCOURT
Gérant



Emmanuel de SINETY
Gérant



Alexandre TAIEB
Gérant

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 : 106.2€ | Actifs : 10.9M€

Date de création 01/06/22	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% Eonia Cap.		
Code ISIN FR0013373859	Valorisation Quotidienne	Frais fixes 1.95% 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

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.

PERFORMANCES (au 28.03.2024) MAR : 2% | Création : 6.2%

	MARS	YTD	2023	2022	Création	Volatilité
Fonds	2.0%	6.5%	4.0%	-15.4%	6.2%	4.6%
Indice de réf.*	2.0%	5.6%	11.7%	-9.6%	13.5%	6.1%
MSCI World Net TR	3.4%	11.3%	19.6%	-12.8%	26.1%	11.7%
Barclays Cap. Euro Corp. Ex Fin	1.2%	0.1%	7.9%	-13.9%	2.5%	5.0%
ESTR Capitalisé	0.3%	1.0%	3.3%	0.0%	0.0%	0.0%
Tracking error	8.4%	7.9%	5.7%	9.4%	6.9%	

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.



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

Alpha Responsable Opportunités

COMMENTAIRE DE GESTION

Les données d'activité économique ont été résilientes au mois de mars tandis que les chiffres d'inflation aux Etats-Unis montraient une pause dans la décline. De son côté, la BCE revoyait à la baisse ses perspectives d'inflation pour la zone Euro en 2024. Dans ce contexte les actions ont globalement continué de progresser, aux Etats-Unis, mais on note aussi une bonne performance de l'Europe. Il n'y pas de contributeur négatif sur le mois, et les fonds qui ressortent sont majoritairement des fonds actions croissance.

CONTRIBUTEURS

Positifs	Poids	Contrib.	Négatifs	Poids	Contrib.
Ishares MSCI World ETF	12.5%	0.35%			
Amundi MSCI EMU ESG Le	7.9%	0.27%			
Lazard Equity SRI EUR	6.8%	0.23%			

PRINCIPALES POSITIONS

Ishares MSCI World ETF	12.6%	LA FRANCAISE RENDEMENT GLOBAL	6.2%
Sycomore Sustainable Tech	10.7%	ETF BNP MSCI USA SRI	6.1%
Amundi MSCI EMU ESG Leaders	7.9%	Lazard Capital FI SRI FCP	6.0%
Sycomore Fund SICAV - Global Happy(7.3%	BNP Mois ISR	5.5%
Lazard Equity SRI EUR	6.8%	Sycomore Sel. Credit	5.1%

L'indicateur ci-contre reflète l'exposition, variable et discrétionnaire, du FCP aux classes d'actifs éligibles au portefeuille. La catégorie de risque associée au FCP n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Les données historiques utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du FCP.

Indicateur synthétique de risque et de rendement

A risque plus faible, rendement potentiellement plus faible.



A risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé.

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

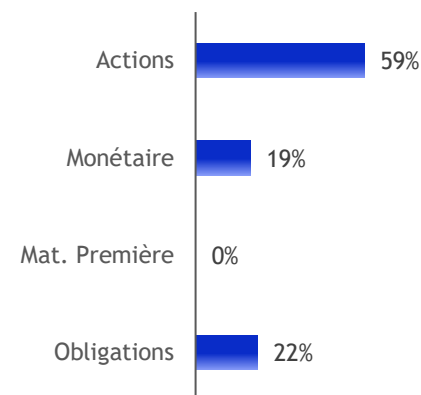
Communication à caractère promotionnel. Cette communication n'a pas été élaborée conformément aux dispositions réglementaires visant à promouvoir l'indépendance des analyses financières. Sycomore AM n'est pas soumise à l'interdiction d'effectuer des transactions sur les instruments concernés avant la 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.

ACHATS/RENFORCEMENTS

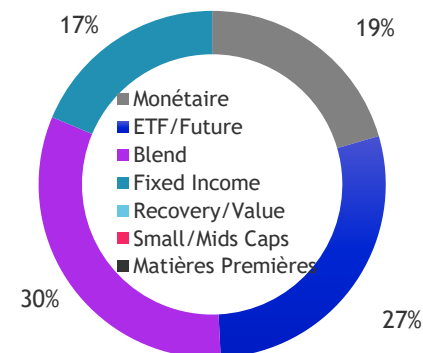
VENTES/ALLEGEMENTS

Bnpp Easy Etf Msci Kld 400

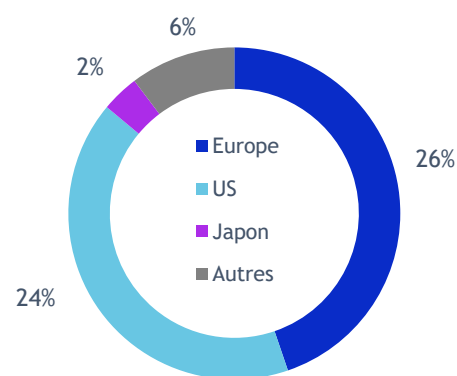
ALLOCATION D'ACTIFS



ALLOC. PAR STYLE



ALLOC. GEO ACTIONS



EXPOSITION DEVISE

