

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 : 107.4€ | Actifs : 11.5M€

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% ESTR 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 31.10.2024) OCT : 0% | Création : 7.4%

	OCT	YTD	2023	2022	Création	Volatilité
Fonds	0.0%	7.7%	4.0%	-15.4%	7.4%	4.5%
Indice de réf.*	0.3%	9.8%	11.7%	-9.6%	18.0%	5.7%
MSCI World Net TR	0.8%	18.5%	19.6%	-12.8%	34.2%	11.0%
Barclays Cap. Euro Corp. Ex Fin	-0.4%	2.8%	7.9%	-13.9%	5.2%	3.8%
ESTR Capitalisé	0.3%	3.3%	3.3%	0.0%	0.0%	0.0%
Tracking error	4.2%	6.2%	5.7%	9.4%	6.5%	

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.

Alpha Responsable Opportunités

COMMENTAIRE DE GESTION

La perspective d'une élection américaine particulièrement serrée, avec une remontée au cours des dernières semaines de la probabilité d'une victoire de Donald Trump a eu un fort impact sur les taux américains. En effet, le programme politique du candidat républicain, avec la mise en place de taxes élevées à l'importation, fait peser un risque inflationniste supérieur. Les taux de la zone Euro, après avoir fortement reculé au cours des 4 derniers mois, ont marqué une pause.

Dans cet environnement anticipé de tarifs élevés et d'inflation, l'or a affiché une performance très élevée sur le mois. Les actions américaines ont poursuivi leur progression. A l'inverse les actions européennes et les actions chinoises, plus touchées par de potentiels tarifs douaniers ont accusé le coup en octobre, en particulier les action françaises.

CONTRIBUTEURS

Positifs	Poids	Contrib.	Négatifs	Poids	Contrib.
BNP Paribas InstiCash USI	8.5%	0.27%	Lazard Equity SRI EUR	4.2%	-0.14%
Ixios Gold	1.8%	0.15%	Amundi Index MSCI Europe	3.0%	-0.13%
Sycomore Sustainable Te	4.4%	0.13%			

PRINCIPALES POSITIONS

Ishares MSCI World ETF	10.1%	SFS - Global Happy(a)Work	7.4%
Allianz Global Investors Allianz Securi	10.0%	La Française Rd. G. 2028	6.1%
Generali Tresorerie ISR	9.1%	Sycomore Sel. Credit	4.9%
Ostrum Sri Money IC Eur	8.6%	Sycomore Sustainable Tech	4.4%
BNP Paribas InstiCash USD	8.6%	Lazard Equity SRI EUR	4.2%

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 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.

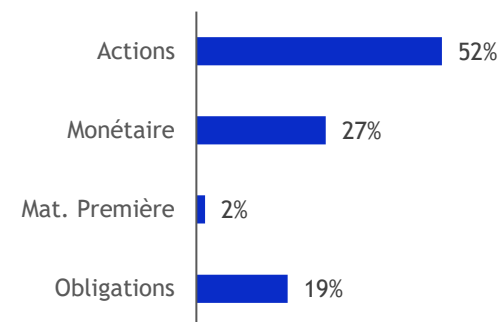
Communication à caractère promotionnel. Cette communication n'a pas été élaborée conformément aux dispositions réglementaires visant à promouvoir l'indépendance des analyses financières. Sycomore AM n'est pas soumise à l'interdiction d'effectuer des transactions sur les instruments concernés avant la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

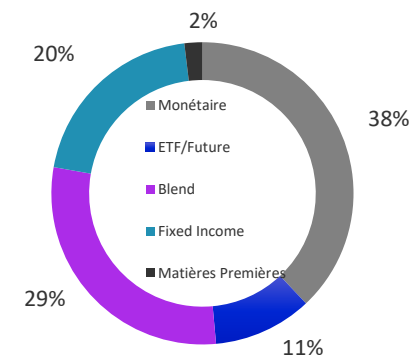
AMUNDI MSCI NORTH AMERICA ES

VENTES/ALLEGEMENTS

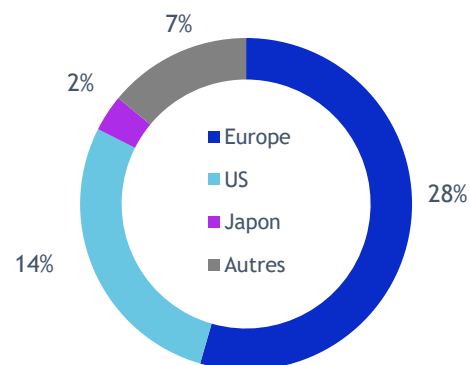
ALLOCATION D'ACTIFS



ALLOC. PAR STYLE



ALLOC. GEO ACTIONS



EXPOSITION DEVISE

