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.



Actifs: 12.3M€

CARACTÉRISTIQUES

Eligibilité PEA Date de création Centralisation des ordres 01/06/22 Non J avant 12h (BPSS) **UCITS V** Règlement en valeur Oui J+2

VL:111.8€ |

Néant

Indice de référence

50% MSCI World NR+25% Barclays Cap. Euro Corp. ex Fin+25% ESTR Cap. Codo ICINI Valorisation Eroic fives

Code ISIN	valorisation	rrais fixes
FR0013373859	Quotidienne	1.95% TTC
Code Bloomberg	Devise de cotation EUR	Com. de surperformance 20% > Indice de référence (HWM)**
Classification AMF	Durée de placement	Com. de mouvement

5 ans

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

PERFORMANCES (au 31.10.2025) OCT: 1.9% | Création: 11.8% OCT YTD 2024 2023 Création Volatilité 1.9% 2.2% 9.7% 6.0% **Fonds** 4.0% 11.8% Indice de réf.* 5.3% 2.2% 13.8% 11.7% 31.1% 8.1% MSCI World Net TR 3.8% 7.5% 26.6% 19.6% 54.1% 16.0% Barclays Cap. Euro 0.8% 3.2% 4.0% 7.9% 9.8% 2.8% Corp. Ex Fin ESTR Capitalisé 0.2% 1.9% 3.8% 3.3% 0.0% 0.0%

6.0%

5.7%

6.9%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

8.1%

8.3%

Tracking error



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

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

Malgré la fermeture des administrations américaines (shutdown) privant le marché de statistiques officielles sur l'économie américaine pendant une quarantaine de jours, le marché actions a poursuivi sa hausse en octobre. La baisse de taux de la FED, les bons résultats du 3e trimestre, et l'accord US Chine sur des tarifs moindres ont permis cette hausse. On notera la progression forte des marchés émergents, ainsi que des valeurs technologiques. Les marchés du crédit ont été plus volatils avec quelques craintes sur les actifs de dette privée. Après une progression exponentielle cette année, l'or marque une pause en octobre.

sycomore

VENTES/ALLEGEMENTS

CPR MONETAIRE ISR

GENERALI TRESORERIE ISR

Bnp Paribas Easy Msci World Sr

ALLOCATION D'ACTIFS

ACHATS/RENFORCEMENTS Sycomore Global Eco Solution

ALLOC. PAR STYLE

CONTRIBUTEURS

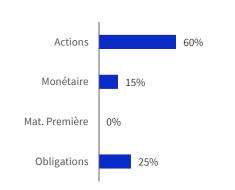
Positifs	Poids	Contrib.	Négatifs	Poids	Contrib.
Sycomore Sustainable Tech	10.0%	0.70%			
SFS - Global Eco Solutions	6.9%	0.24%			
BNPP Easy SICAV - MSCI World SRI P.	11.4%	0.21%			

PRINCIPALES POSITIONS

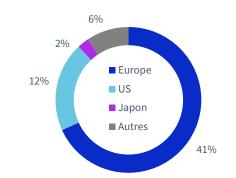
BNPP Easy SICAV - MSCI World SRI PAB	11.2%	Sycomore Sel. Responsable	7.9%
Sycomore Sustainable Tech	10.5%	Amundi Responsible Investing Sicav - E	7.6%
Lazard Capital FI SRI FCP	9.4%	Lazard Equity SRI EUR	7.5%
Lazard Credit FI SRI FCP	8.5%	Sycomore Sel. Credit	7.3%
Sycomore Global Social Impact	8.1%	SFS - Global Eco Solutions	7.3%

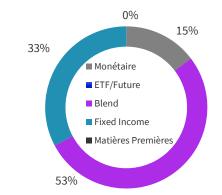
L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez recevoir moins en retour. Nous avons classé ce produit dans la classe de risque 3 sur 7, qui est une classe de risque entre basse et movenne.





ALLOC. GEO ACTIONS





EXPOSITION DEVISE

