#### UNE GESTION FLEXIBLE DANS UN UNIVERS D'INVESTISSEMENT MONDIAL





Gérant lead



Stanislas de **BAILLIENCOURT** Gérant



Référente ESG

**Anais Cassagnes** 



Classification Durable Européenne



La composition de l'équipe de gestion est susceptible d'évoluer sans préavis

Generali Vision Moderate est un fonds ayant pour objectif de surperformer l'indice de référence composé de 30% ESTR + 50% Bloomberg barclays € Aggregate +10% MSCI EMU ESG Leaders Select 5% issuer capped net EUR + 10% MSCI World SRI Filtered PAB Net EUR index. L'allocation, discrétionnaire et flexible, est multi-classes d'actifs (actions, obligations, monétaire, ...) dans un univers d'investissement mondial. La gestion s'appuie sur un processus d'investissement socialement responsable pour sélectionner des gérants performants et dont les styles de gestions sont adaptés au contexte de marché.

# **CARACTÉRISTIQUES**

Date de création\*\* 01.07.2022

Indice de référence\* **30% ESTR** 

+10% MSCLEMU ESG Leaders

Select 5% issuer capped

+10% MSCI W SRI Filtered PAB

+ 50% Bbg barclays € Agg

UCITS V Oui

Eligibilité PEA Non

Code ISIN FR0014004EE0

Valorisation Quotidienne

Devise de cotation

**EUR** 

Durée de placement

Centralisation des ordres J avant 12h (BPSS)

Règlement en valeur

J+2

Frais courants 1.01% TTC

Com. de surperformance

NA

Com. de mouvement

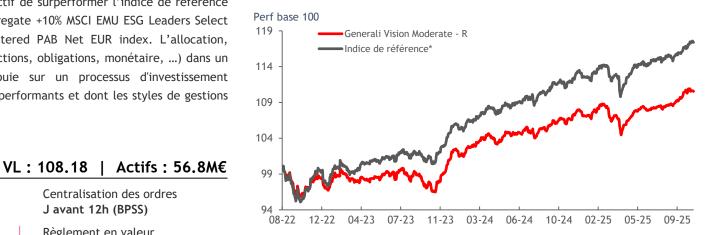
Néant

### PERFORMANCES (au 31.10.2025) OCTO: 0.6% | Création\*\*: 10.6%

	OCTOBRE	2025	2024	2023	Création**	Volatilité
Fonds	0.6%	3.3%	4.7%	5.7%	10.6%	3.0%
Indice de réf.*	1.0%	4.3%	6.3%	8.8%	17.4%	3.5%
Tracking error	2.9%	2.6%	2.3%	1.6%	2.2%	

\*Indice de réf. : 30% ESTR + 50% Bbg barclays € Agg + 10% MSCI EMU ESG Leaders Select 5% issuer capped + 10% MSCI W SRI Filtered PAB. Changement d'indice le 06/09/2024, les performances réalisées avant cette date correspondent au chaînage de l'ancien et du nouvel indice actuellement en vigueur.

<sup>\*\*</sup>Date de début de gestion : 22/08/2022



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 3 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. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre faible et moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Indicateur de risque Risque le plus faible

Risque le plus élevé

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

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Le fonds 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 valeurs liquidatives datées du 01.07.22 au 19.08.22 correspondent à l'amorçage technique du fonds par la société de gestion, sans mise en œuvre de la stratégie d'investissement, et ne sont donc pas représentatives de cette dernière. Elles ne sont pas présentées afin d'assurer la clarté, l'exactitude et le caractère non trompeur de la présente communication quant aux résultats de la stratégie d'investissement du fonds. »

# GENERALI VISION MODERATE-R



#### **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 3ème trimestre, et l'accord des États-Unis et la 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.

#### ACHATS VENTES

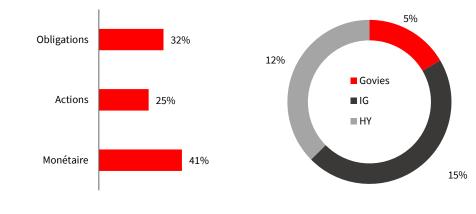
Sycomore Global Social Impact
Ixios Gold
-

#### **ALLOCATION D'ACTIFS**

## ALLOC. OBLIGATAIRE

#### **CONTRIBUTEURS**

Positifs	Poids	Contrib.	Négatifs	Poids	Contrib.
Sycomore Sel. Responsable	5.4%	0.12%	Ixios Gold	3.4%	-0.11%
Sycomore Global Social Impact	3.8%	0.10%			
Sycomore Sustainable Tec	1.6%	0.10%			

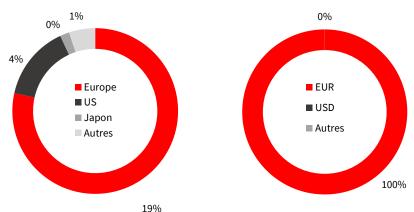


#### PRINCIPALES POSITIONS

CPR MONETAIRE SR-I	9.8%	Gvt Of France 2.0% 2032	5.9%
Sycomore Sel. Credit	8.7%	Amundi Ultra Short Term Bond Respons	5.5%
Generali Tresorerie ISR Lazard Credit FI SRI FCP Gvt Of Germany 1.7% 2032	8.4% 7.2% 6.2%	Sycomore Sel. Responsable Amundi Treso Eonia ISR FCP Amundi MSCI Europe SRI Climate Paris /	5.5% 4.4% 3.9%

#### ALLOC. ACTION





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.