

UNE GESTION FLEXIBLE DANS UN UNIVERS D'INVESTISSEMENT MONDIAL



Alexandre TAIEB



Stanislas de BAILLIENCOURT

Gérant lead



Anais Cassagnes

Référente ESG

Classification
Durable
EuropéenneSFDR
8

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

VL : 107.99 | Actifs : 56.4M€

Date de création**
01.07.2022Indice de référence*
30% ESTR

+10% MSCI EMU ESG Leaders

Select 5% issuer capped

+10% MSCI W SRI Filtered PAB

+ 50% Bbg barclays € Agg

UCITS V
OuiEligibilité PEA
NonCode ISIN
FR0014004EE0Valorisation
QuotidienneDevise de cotation
EURDurée de placement
3 ansCentralisation des ordres
J avant 12h (BPSS)Règlement en valeur
J+2Frais courants
1.01% TTCCom. de surperformance
NACom. de mouvement
Néant

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. »

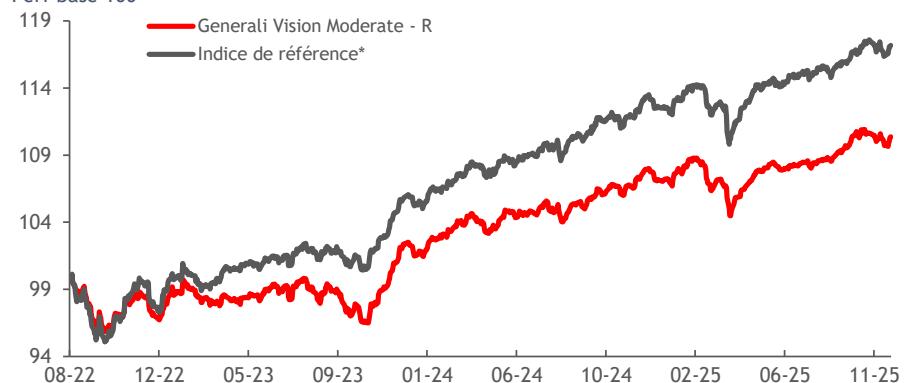
PERFORMANCES (au 28.11.2025) NOVE : -0.2% | Crédit** : 10.4%

	NOVEMBRE	2025	2024	2023	Crédit**	Volatilité
Fonds	-0.2%	3.1%	4.7%	5.7%	10.4%	3.0%
Indice de réf.*	-0.2%	4.1%	6.3%	8.8%	17.2%	3.5%
Tracking error	2.4%	2.5%	2.3%	1.5%	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.

**Date de début de gestion : 22/08/2022

Perf base 100



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

1 2 3 4 5 6 7

Risque le plus élevé

COMMENTAIRE DE GESTION

La fermeture des administrations américaines (shutdown) a privé le marché de statistiques économiques officielles pendant plus d'un mois, laissant place à des conjectures et hypothèses sur le marché en attendant une possible baisse des taux de la FED en décembre. En manque d'os à ronger, le marché s'est concentré sur les valeurs technologiques et plus généralement toutes les valeurs liées à l'IA, en particulier leurs valorisations jugées élevées. Ainsi, les indices actions ont reculé sur le mois, en particulier le secteur technologique mais également le secteur de l'énergie qui lui est étroitement lié. A l'inverse, on note un rebond des métaux (précieux et industriels). La poche taux a un impact neutre sur le mois de novembre, le petit écartement de spread étant compensé par la baisse des taux souverains.

CONTRIBUTEURS

Positifs	Poids	Contrib.	Négatifs	Poids	Contrib.
Ixios Gold	1.6%	0.16%	Sycomore Sustainable Tech	1.6%	-0.10%
Ixios Energy Metals	0.4%	0.03%	Sycomore Sel. Responsable	5.4%	-0.08%
CPR MONETAIRE SR-I	9.9%	0.02%	Sycomore Global Social Impact	2.3%	-0.06%

PRINCIPALES POSITIONS

CPR MONETAIRE SR-I	9.9%	Gvt Of France 2.0% 2032	5.8%
Sycomore Sel. Credit	8.8%	Amundi Ultra Short Term Bond Responsible	5.5%
Generali Tresorerie ISR	8.5%	Sycomore Sel. Responsable	5.4%
Lazard Credit FI SRI FCP	7.2%	Amundi Treso Eonia ISR FCP	4.4%
Gvt Of Germany 1.7% 2032	6.3%	Amundi MSCI Europe SRI Climate Paris Aligned	3.9%

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.

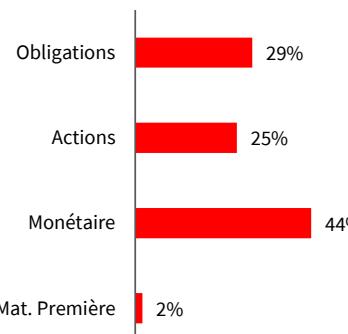
ACHATS

Ixios Energy Metals

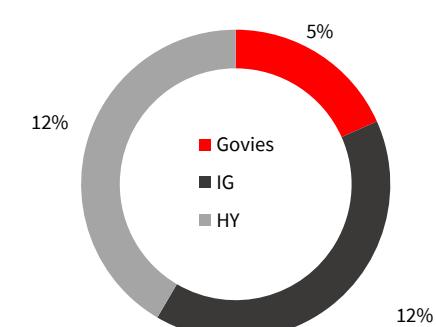
-
-
-

VENTES

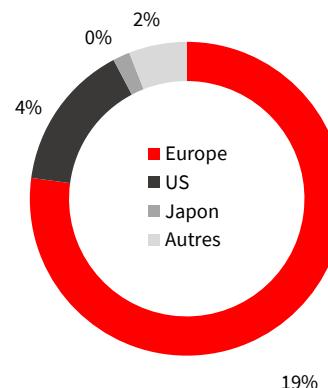
ALLOCATION D'ACTIFS



ALLOC. OBLIGATAIRE



ALLOC. ACTION



EXPOSITION DEVISE

