GENERALI VISION MODERATE-R

FÉVRIER 2026

UNE GESTION FLEXIBLE DANS UN UNIVERS D'INVESTISSEMENT MONDIAL



Alexandre TAIEB

Gérant lead



Stanislas de BAILLIENCOURT

Gérant



Anais Cassagnes

Référente ESG

Classification Durable Européenne

SFDR 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 gestion sont adaptés au contexte de marché.

CARACTÉRISTIQUES

VL : 111.44 | Actifs : 57.1M€

Date de création**
01.07.2022

Indice 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
Oui

Eligibilité PEA
Non

Code ISIN
FR0014004EE0

Valorisation
Quotidienne

Devise de cotation
EUR

Durée de placement
3 ans

Centralisation des ordres
J avant 12h (BPSS)

Règlement en valeur
J+2

Frais courants
1.01% TTC

Com. de surperformance
NA

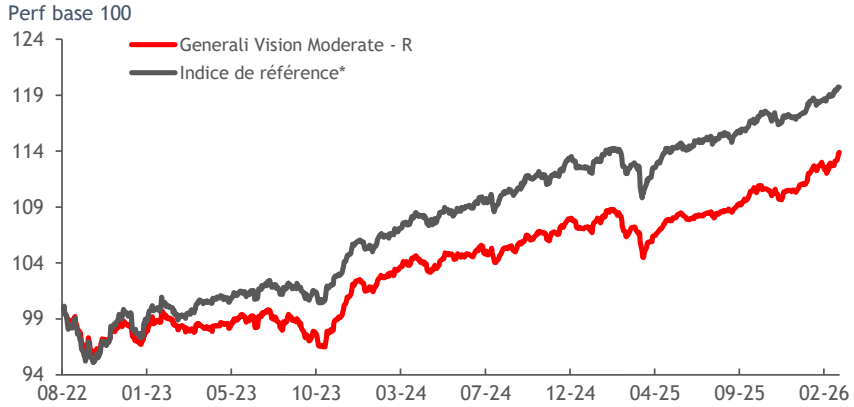
Com. de mouvement
Néant

PERFORMANCES (au 27.02.2026) FÉVR : 0.9% | Création** : 13.9%

	FÉVRIER	2026	2025	2024	Création**	Volatilité
Fonds	**0.9%**	**2.5%**	**3.8%**	**4.7%**	**13.9%**	**2.9%**
Indice de réf.*	1.0%	2.0%	4.3%	6.3%	19.7%	3.4%
Tracking error	3.6%	2.9%	2.5%	2.3%	2.3%	

*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



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

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 publication de bons résultats dans l'ensemble, les actions américaines, et en particulier les valeurs technologiques ont légèrement reculé sur le mois de février. Cela fait suite à des chiffres de croissance en ralentissement et à une inflation qui n'arrive plus à ralentir aux Etats-Unis, renforçant les craintes d'une FED plus restrictive à l'avenir. Malgré cela nous affichons une bonne performance en février grâce à la progression des actions minières sur l'or et les métaux de la transition, mais également celle des actions européennes et des actions asiatiques dans l'ensemble.

ACHATS

VENTES

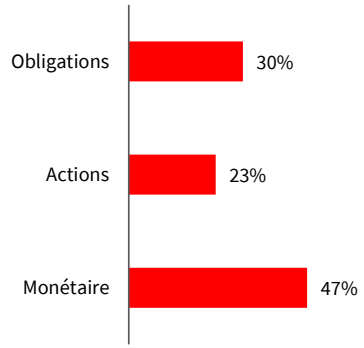
Amundi Label Isr Actions Usa U

CONTRIBUTEURS

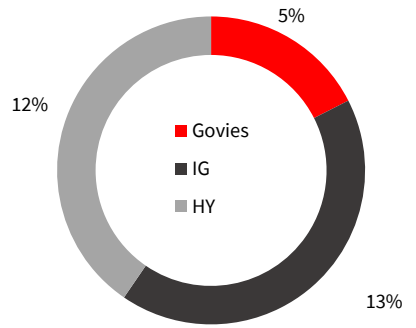
Positifs	Poids	Contrib.
Sycomore Sel. Responsable	4.6%	0.21%
Ixios Gold	2.2%	0.12%
Carmignac Gestion Carmi	1.4%	0.10%

Négatifs	Poids	Contrib.
Amundi Label ISR Actions USA UCITS ETF	1.9%	0.00%

ALLOCATION D'ACTIFS



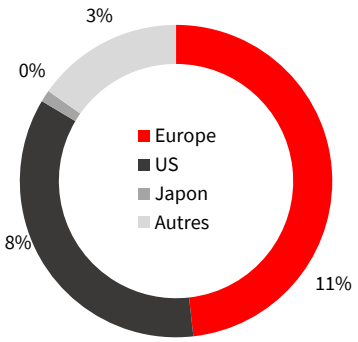
ALLOC. OBLIGATAIRE



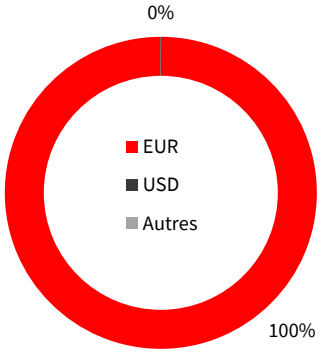
PRINCIPALES POSITIONS

BFT Aureus FCP 3 Decimales Parts C	9.8%	Gvt Of France 2.0% 2032	5.9%
Sycomore Sel. Credit	8.8%	Amundi Ultra Short Term Bond Responsible	5.5%
Generali Tresorerie ISR	8.4%	Sycomore Sel. Responsable	4.6%
Lazard Credit FI SRI FCP	7.3%	Amundi Treso Eonia ISR FCP	4.4%
Gvt Of Germany 1.7% 2032	6.2%	Amundi MSCI Europe SRI Climate Paris Aligned	4.0%

ALLOC. ACTION



EXPOSITION DEVISE



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.