GENERALI VISION MODERATE-PER

OCTOBRE 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 : 116.47 | Actifs : 58.6M€

Date de création**
01.07.2022

Indice de référence*
30% ESTR
+10% MSCI EMU ESG Leaders Select 5% issuer capped net €
+10% MSCI W SRI Filtered PAB net €
+ 50% Bbg barclays € Agg

UCITS V
Oui

Eligibilité PEA
Non

Code ISIN
FR0014008KO7

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
1.19% TTC

Com. de surperformance
NA

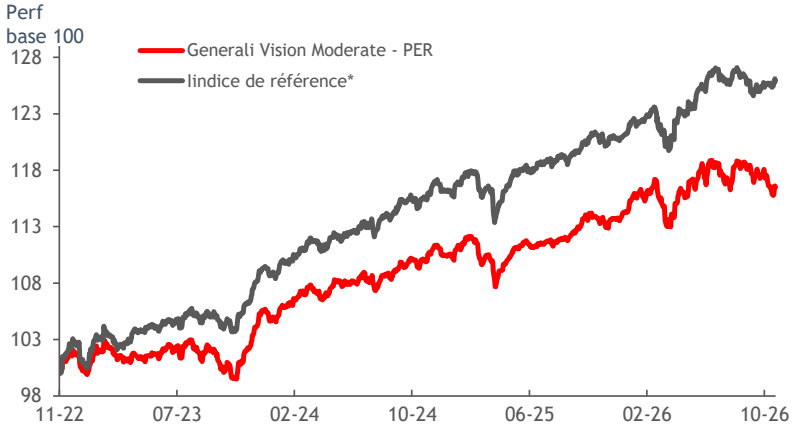
Com. de mouvement
Néant

PERFORMANCES (au 30.10.2026) OCTOB : -0.9% | Création** : 16.5%

	OCTOBRE	2026	2025	2024	Création**	Volatilité
Fonds	**-0.9%**	**1.9%**	**3.6%**	**4.7%**	**16.5%**	**3.1%**
Indice de réf.*	0.6%	3.9%	4.3%	6.3%	25.9%	3.3%
Tracking error	3.8%	4.6%	2.5%	2.3%	3.1%	

*Indice de référence : 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 : 04/11/2022



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

L'indicateur synthétique de risque part de l'hypothèse que vous conservez les parts pendant 5 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. Il permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Le produit a été classé dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés financiers, 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 FCP 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. La SICAV 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.

GENERALI VISION MODERATE-PER

COMMENTAIRE DE GESTION

0

ACHATS

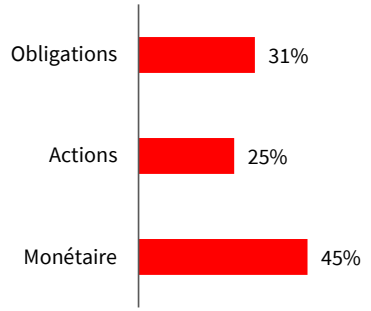
Sycomore Sustainable Tech

Amundi Label Isr Actions Usa U

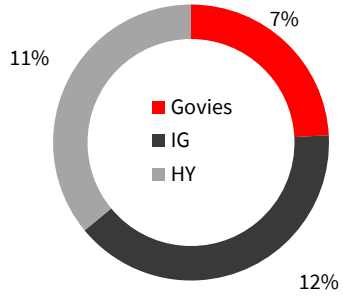
VENTES

GENERALI TRESORERIE ISR

ALLOCATION D'ACTIFS



ALLOC. OBLIGATAIRE



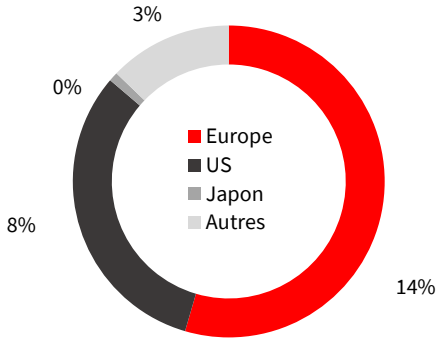
CONTRIBUTEURS

Positifs	Poids	Contrib.	Négatifs	Poids	Contrib.
Sycomore Sel. Credit	8.4%	0.04%	IXI FN LUX-IXI	2.4%	-0.32%
iShares Euro Aggregate Bond E	2.6%	0.03%	IXIOS FN GOLD	2.2%	-0.27%
Generali Tresorerie ISR	11.4%	0.02%	CARMIGNAC EMERGENTS	2.1%	-0.18%

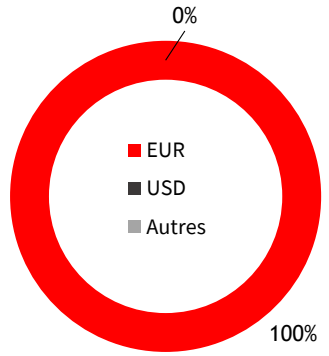
PRINCIPALES POSITIONS

BFT Aureus FCP 3 Decimales Parts C	9.7%	Amundi Ultra Short Term Bond Respon	5.4%
Generali Tresorerie ISR	9.4%	Gvt Of France 2.0% 2032	5.3%
Sycomore Sel. Credit	8.5%	Sycomore Sustainable Tech	5.0%
Lazard Credit FI SRI FCP	7.0%	Italy 2% 2028	4.6%
Gvt Of Germany 1.7% 2032	5.8%	Amundi Treso Eonia ISR FCP	4.3%

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.