

UNE GESTION FLEXIBLE RESPONSABLE DANS UN UNIVERS D'INVESTISSEMENT MONDIAL



Alexandre TAIEB
Gérant



Stanislas de BAILLIENCOURT
Gérant



Anais Cassagnes
Référente ESG

Classification Durable Européenne



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

Generali Vision Responsable Balanced est un fonds ayant pour objectif de surperformer l'indice de référence composé de 25% ESTR + 25% Bloomberg Barclays € Aggregate + 25% MSCI EMU ESG Leaders Select 5% issuer capped net + 25% MSCI W 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 : 105.83 | Actifs : 22.9M€

Date de création**
01.07.2022

Eligibilité PEA
Non

Centralisation des ordres
J avant 12h (BPSS)

Indice de référence*
25% ESTR

Code ISIN
FR0014004EH3

Règlement en valeur
J+2

+25% MSCI World SRI
filtered PAB net EUR

Valorisation
Quotidienne

Frais courants
1.15% TTC

+25% MSCI EMU ESG
+25% Bbg Barclays € Agg

Devise de cotation
EUR

Com. de surperformance
Néant

UCITS V
Oui

Durée de placement
5 ans

Com. 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 31.03.2025) MARS : -3.6% | Création** : 7.1%

	MARS	2025	2024	2023	Création**	Volatilité
Fonds	-3.6%	-2.5%	6.8%	7.9%	7.1%	5.3%
Indice de référence*	-3.0%	-0.7%	9.9%	12.5%	18.9%	6.0%
Tracking error	6.0%	5.4%	4.8%	3.4%	4.3%	

*Indice de référence : 25% ESTR + 25% Bbg Barclays € Agg + 25% MSCI EMU ESG Leaders Select 5% issuer capped net + 25% MSCI W SRI Filtered PAB Net EUR. Changement d'indice le 06/09/2024, les performances
**Date de début de gestion : 22/08/2022

Perf base 100



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 4 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



Risque le plus élevé

COMMENTAIRE DE GESTION

Au mois de mars, les indices américains ont subi une correction significative, notamment en raison des nouvelles barrières douanières imposées par l'administration Trump, ravivant les craintes d'une escalade commerciale. Cette incertitude a particulièrement pesé sur les valeurs technologiques, même si le reste de la cote américaine a également reculé face à des signaux économiques mitigés, comme une consommation en berne et une confiance des ménages fragilisée. En Europe, en revanche, les marchés ont montré un peu plus de résilience, portés par les plans de relance ambitieux, tels que le programme "Rearm Europe" de 800 milliards d'euros pour la défense. Les secteurs cycliques en Europe (défense, industrie, banques) ont surperformé sur le mois.

CONTRIBUTEURS

Positifs	Poids	Contrib.	Négatifs	Poids	Contrib.
Ixios Gold	2.9%	0.30%	Sycomore Sustainable Tech	6.3%	-0.80%
Amundi Tresor Eonia ISR F	5.3%	0.01%	Sycomore Global Social Impact	7.9%	-0.62%
Generali Tresorerie ISR	5.4%	0.01%	Natixis Thematics Safe	4.2%	-0.61%

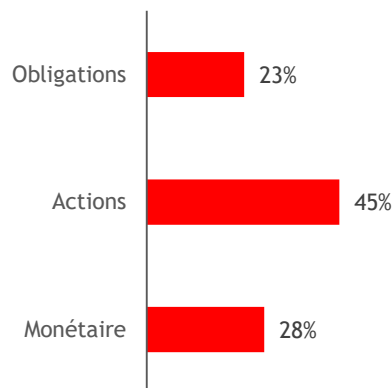
PRINCIPALES POSITIONS

Sycomore Selection Responsable	10.6%	Lazard Credit FI SRI FCP	4.2%
Sycomore Global Social Impact	7.8%	iShares EUR High Yield Corp Bon	4.1%
Sycomore Sel. Credit	6.7%	Ixios Gold	4.0%
Generali Tresorerie ISR	6.1%	Amundi Ultra Short Term Bond F	3.8%
Sycomore Sustainable Tech	5.9%	Natixis Thematics Safety Fund	3.6%

ACHATS

CPR MONETAIRE ISR
 Generali Tresorerie ISR
 Amundi Index Msci Europe Sri
 Generali Investments SICAV - S

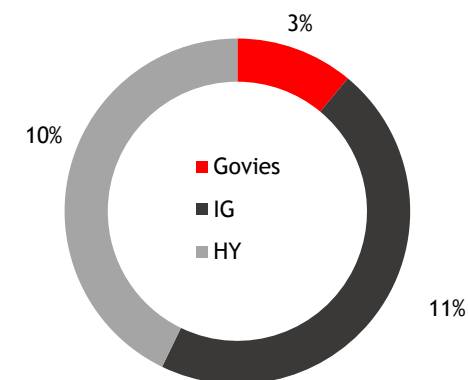
ALLOCATION D'ACTIFS



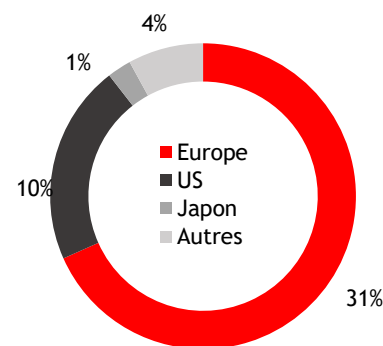
VENTES

Natixis International Funds Lu
 Amundi Euro Liquidity Short Te
 Amundi Ultra Short Term Bond R
 Amundi Msci Usa Sri Climate

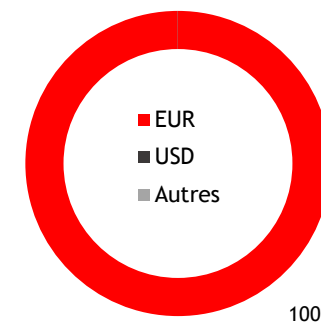
ALLOC. OBLIGATAIRE



ALLOC. ACTION



EXPOSITION DEVISE



Le fonds 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.