

GENERALI VISION RESPONSABLE BALANCED-PER

DÉC 2024

UNE GESTION FLEXIBLE RESPONSABLE DANS UN UNIVERS D'INVESTISSEMENT MONDIAL



Stanislas de BAILLIENCOURT

Gérant senior



Anne-Claire IMPERIALE

Référente ESG



Alexandre TAIEB

Analyste-Gérant

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 : 114.03 | Actifs : 23.7M€

Date de création**
01.07.2022

Indice de référence*
25% ESTR

+25% MSCI World SRI filtered
filtered PAB Net EUR

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

UCITS V
Oui

Eligibilité PEA
Non

Code ISIN
FR0014008KM1

Valorisation
Quotidienne

Devise de cotation
EUR

Durée de placement
5 ans

Centralisation des ordres
J avant 12h (BPSS)

Règlement en valeur
J+2

Frais courants
1.65% TTC

Com. de surperformance
Néant

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. »

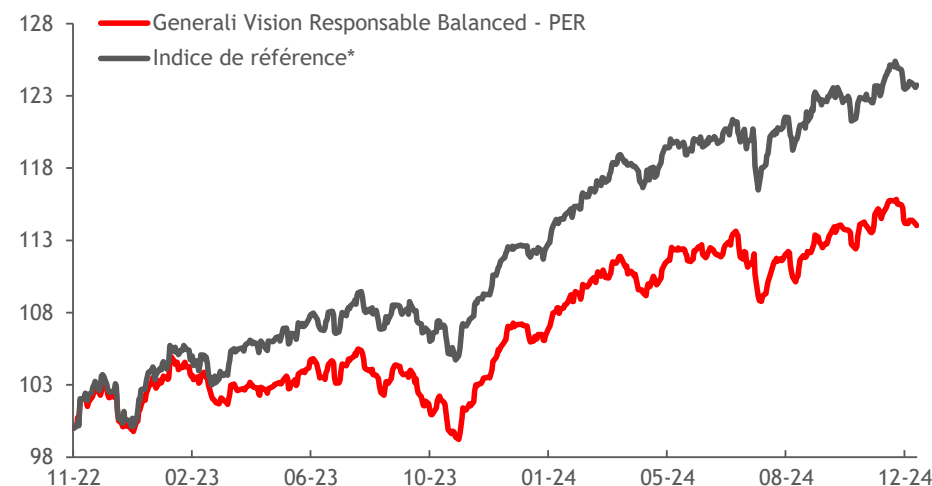
PERFORMANCES (au 31.12.2024) DÉC : -0.7% | Création** : 14%

	DÉC	2024	2023	2022	Création**	Volatilité
Fonds	-0.7%	6.5%	7.4%	-0.2%	14.0%	4.9%
Indice de réf.*	0.0%	9.9%	12.5%	0.1%	23.7%	5.6%
Tracking error	2.6%	4.8%	3.4%	3.8%	4.2%	

*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 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

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

Après avoir commencé la première partie du mois en hausse, le marché s'est sensiblement retourné à la baisse sur la 2e partie de décembre dans de faibles volumes. La dernière conférence de la FED a douché les attentes des investisseurs qui espéraient un rallye de fin d'année, Jerome Powell n'envisageant plus que deux baisses de taux seulement en 2025, contre 4 attendues par le marché. Cela a fait repartir les taux à la hausse et les actions à la baisse.

Le S&P 500 signe ainsi sa pire performance entre Noël et jour de l'an depuis 1952 ! (-3.5%). Dans cet environnement, les valeurs à durée longue comme la thématique environnementale souffrent. Les valeurs technologiques finissent le mois en positif grâce à leur très bonne performance de début de mois. Les actions européennes sont également positives.

CONTRIBUTEURS

Positifs	Poids	Contrib.	Négatifs	Poids	Contrib.
Sycomore Sustain.Tech	7.4%	0.25%	Natixis Thematics Safety F	4.0%	-0.20%
SFS-Global Eco Solutions	30.0%	0.18%	Ishares MSCI World ETF	6.4%	-0.18%
Lazard Equity SRI EUR	2.4%	0.03%	Ixios Gold	2.4%	-0.14%

PRINCIPALES POSITIONS

Sycomore Sustainable Tech	7.5%	Generali Tresorerie ISR	3.6%
Sycomore Selection Credit	6.6%	BNP Mois ISR	3.2%
Ishares MSCI World ETF	6.4%	Amundi Cash Institut SRI-EC	2.7%
Ostrum SRI Money -IC	6.0%	Lazard Equity SRI EUR	2.4%
Natixis Thematics Safety Fund	4.0%	La Française Rd. G. 2028	2.4%

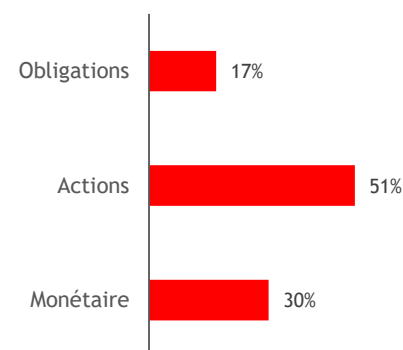
ACHATS

Amundi Msci Usa Sri Climate Ne

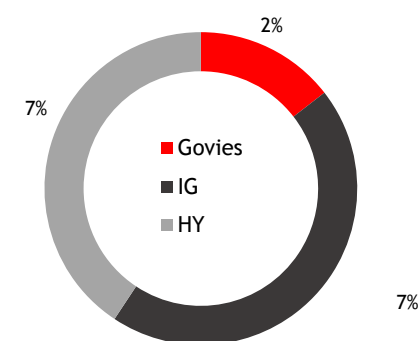
VENTES

Amundi Index Msci Europe Sri P

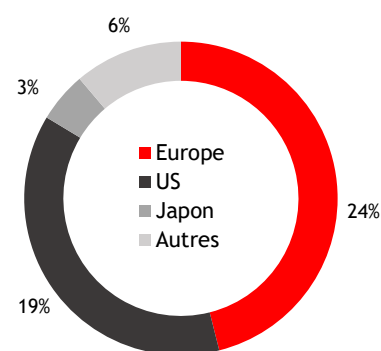
ALLOCATION D'ACTIFS



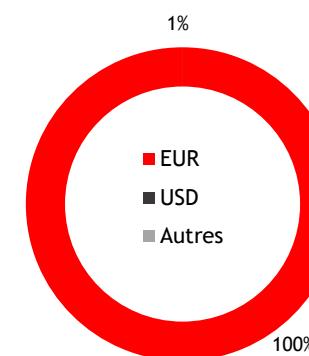
ALLOC. OBLIGATAIRE



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.