UNE GESTION FLEXIBLE RESPONSABLE DANS UN UNIVERS D'INVESTISSEMENT MONDIAL





Gérant lead

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 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'investissemnt socialement reponsable pour sélectionner des gérants performants et dont les styles de gestions sont adaptés au contexte de marché.

CARACTÉRISTIQUES

Date de création** 01.07.2022 Indice de référence* **25% ESTR** +25% MSCI World SRI filtered PAB net € +25% MSCI EMU ESG Leaders Select 5% Issuer Capped net € +25% Bbg barclays € Agg **UCITS V**

Oui

VL: 118.62 | Actifs: 24.4M€ Eligibilité PEA Centralisation des ordres

J avant 12h (BPSS) Code ISIN

Règlement en valeur J+2

Frais courants 1.65% TTC

Com. de surperformance

Néant

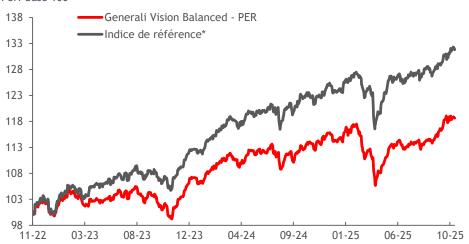
Com. de mouvement Néant

PERFORMANCES	(au 31.10.	2025)	OC1: 1.4	4% C	reation** : 18.6%
	OCT	2025	2024	2023	Création** Volatilité

	OCT	2025	2024	2023	Création**	Volatilité
Fonds	1.4%	4.0%	6.5%	7.4%	18.6%	5.2%
Indice de réf.*	1.7%	6.5%	9.9%	12.5%	31.8%	5.9%
Tracking error	7.6%	6.5%	4.9%	3.1%	5.2%	

*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 de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit 5 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 éleve

Le fonds n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital.

5 ans

EUR

Non

FR0014008KM1

Devise de cotation

Durée de placement

Valorisation

Ouotidienne

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'amorcage 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 BALANCED-PER



COMMENTAIRE DE GESTION

Malgré la fermeture des administrations américaines (shutdown) privant le marché de statistiques officielles sur l'économie américaine pendant une quarantaine de jours, le marché actions a poursuivi sa hausse en octobre. La baisse de taux de la Fed, les bons résultats du 3ème trimestre, et l'accord des États-Unis et la Chine sur des tarifs moindres ont permis cette hausse. On notera la progression forte des marchés émergents, ainsi que des valeurs technologiques. Les marchés du crédit ont été plus volatils avec quelques craintes sur les actifs de dette privée. Après une progression exponentielle cette année, l'or marque une pause en octobre.

ACHATS VENTES

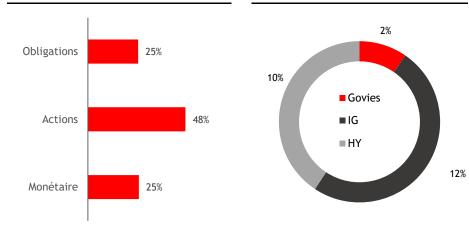
Ixios Gold SRI Ageing Population Sycomore Sustainable Tech

ALLOCATION D'ACTIFS

ALLOC. OBLIGATAIRE

CONTRIBUTEURS

Positifs	Poids	Contrib.	Négatifs	Poids	Contrib.
Sycomore Sustainable Tech	8.8%	0.56%	Ixios Gold	5.8%	-0.19%
Sycomore Sel. Responsable	11.2%	0.26%			
Sycomore Global Social Impact	7.9%	0.23%			



31%

PRINCIPALES POSITIONS

Sycomore Sel. Responsable	11.3%	Ishares MSCI World ETF	5.5%
Sycomore Global Social Impact	8.0%	Amundi MSCI Europe SRI Climate F	5.2 %
Sycomore Sustainable Tech	7.9%	Lazard Equity SRI EUR	5.0%
Sycomore Sel. Credit	6.5%	Lazard Credit FI SRI FCP	4.1%
CPR MONETAIRE SR-I	6.4%	iShares II PLC - High Yield Corp Bc	4.0%

ALLOC. ACTION

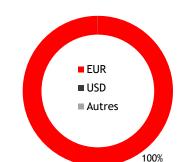
1%

11%

■ Europe ■ US

■ Japon

Autres



EXPOSITION DEVISE

Le fonds n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital.