

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 Euro-Aggregate Index + 25% MSCI World NR + 25% MSCI EMU NR. 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 : 111.88 | Actifs : 24.4M€

Date de création
01.07.2022

Indice de référence*
25% ESTR

**+25% Barclays
Euro-Aggregate Index
+25% MSCI World NR
+25% MSCI EMU NR**

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. »

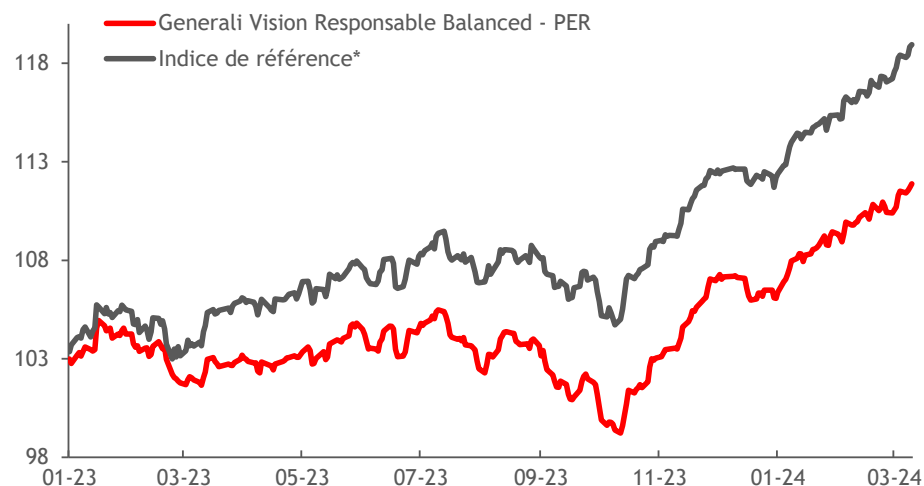
PERFORMANCES (au 28.03.2024) MARS : 1.8% | Création** : 11.9%

	MARS	2024	2023	2022	Création**	Volatilité
Fonds	1.8%	4.4%	7.4%	-0.2%	11.9%	4.9%
Indice de référence*	2.4%	5.6%	12.5%	0.1%	18.9%	5.7%
Tracking error	3.0%	3.2%	3.4%	3.8%	3.3%	

*25% ESTR + 25% Bloomberg Barclays Euro-Aggregate Index + 25% MSCI World NR + 25% MSCI EMU NR

**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.

Profil Rendement/Risque

À risque plus faible, rendement potentiellement plus faible.

1 2 3 **4** 5 6 7

À risque plus élevé, rendement potentiellement plus élevé.

COMMENTAIRE DE GESTION

Les données d'activité économique ont été résilientes au mois de mars tandis que les chiffres d'inflation aux Etats-Unis montraient une pause dans la décrue. De son côté, la BCE revoyait à la baisse ses perspectives d'inflation pour la zone Euro en 2024. Dans ce contexte les actions ont globalement continué de progresser, aux Etats-Unis, mais on note aussi une bonne performance de l'Europe. Il n'y pas de contributeur négatif sur le mois, et les fonds qui ressortent sont majoritairement des fonds actions croissance.

CONTRIBUTEURS

Positifs	Poids	Contrib.	Négatifs	Poids	Contrib.
iShares MSCI EMU SRI EL	7.5%	0.23%			
Amundi MSCI EMU ESG L	5.5%	0.19%			
Lazard Equity SRI EUR	3.3%	0.11%			

PRINCIPALES POSITIONS

iShares MSCI EMU SRI EUR	8.6%	Amundi Euro Liquidity ST SRI	4.6%
Amundi Ultra Short Term Bond	6.5%	OSTRUM SRI MONEY-IC EUR	4.5%
Sycomore Sustainable Tech	6.1%	Lazard Equity SRI EUR	3.4%
Sycomore Sel. Credit	6.0%	Gvt Of France 2.0% 2032	3.3%
Amundi MSCI EMU ESG Leaders	5.6%	BNP Mois ISR	2.9%

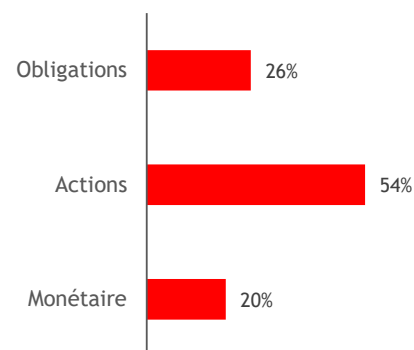
ACHATS

iShares MSCI EMU SRI

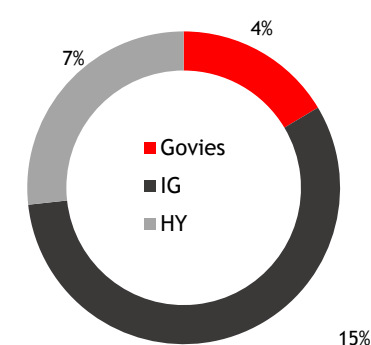
VENTES

AMUNDI MSCI NORTH AMERICA ES

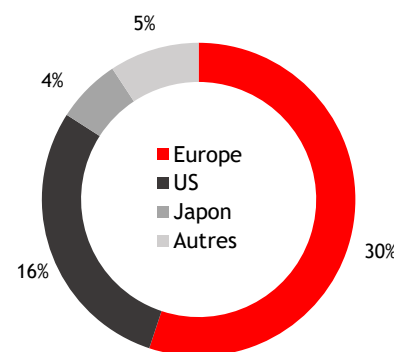
ALLOCATION D'ACTIFS



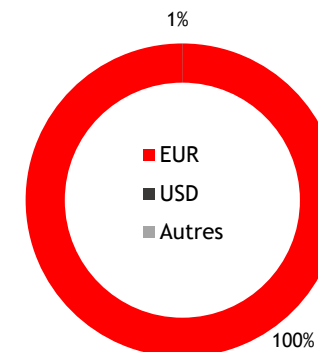
ALLOC. OBLIGATAIRE



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.