GENERALI VISION OPPORTUNITIES-PER

JANV 2026

UNE GESTION FLEXIBLE RESPONSABLE DANS UN UNIVERS D'INVESTISSEMENT MONDIAL



Alexandre TAIEB

Gérant



Stanislas de BAILLIENCOURT

Gérant



Anais Cassagnes

Référente ESG

Classification Durable Européenne

SFDR 8

Investissement socialement responsable ISR responsable

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

Generali Vision Opportunities est un fonds ayant pour objectif de surperformer l'indice de référence composé de 10% ESTR + 15% Bbg barclays € Agg +37.5% MSCI EMU ESG Leaders Select 5% issuer capped net € + 37.5% MSCI W SRI Filtered PAB Net € 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 : 127.75 | Actifs : 34.9M€

Date de création** **01.08.2022**	Eligibilité PEA **Non**	Centralisation des ordres **J avant 12h (BPSS)**
Indice de référence* **10% ESTR** **+37.5% MSCI EMU ESG Leaders Select 5% issuer capped net €** **+ 37.5% MSCI W SRI Filtered PAB net €** **+15% Bbg barclays € Agg**	Code ISIN **FR0014008KQ2**	Règlement en valeur **J+2**
	Valorisation **Quotidienne**	Frais courants **1.85% TTC**
	Devise de cotation **EUR**	Com. de surperformance **NA**
UCITS V **Oui**	Durée de placement **5 ans**	Com. de mouvement **Néant**

PERFORMANCES (au 30.01.2026)

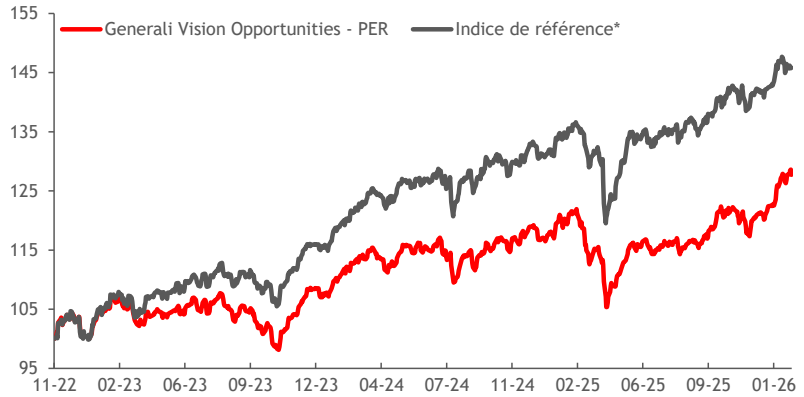
JANV : 4.1% | Création** : 27.8%

	JANV	2026	2025	2024	Création**	Volatilité
Fonds	**4.1%**	**4.1%**	**5.3%**	**7.3%**	**27.8%**	**7.3%**
Indice de réf.*	2.1%	2.1%	9.1%	12.9%	45.8%	8.6%
Tracking error	8.8%	8.8%	8.7%	7.2%	7.8%	

*Indice de réf. : 10% ESTR + 15% Bbg barclays € Agg + 37.5% MSCI W SRI Filtered PAB Net € index +37.5% MSCI EMU ESG Leaders Select 5% issuer capped net €. 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 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 valeurs liquidatives datées du 01.08.22 au 04.11.22 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.

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 OPPORTUNITIES-PER

COMMENTAIRE DE GESTION

Les données économiques confirmant la poursuite de la tendance de croissance, les investisseurs ont débuté l'année dans un mode 'Risk-on'. Les valorisations des actifs risqués ont progressé sur les différentes classes d'actifs et zones géographiques. Le dollar a poursuivi sa baisse en attendant la décision sur la nomination du futur gouverneur de la FED. Nous avons commencé l'année avec une surpondération sur les actions, nous ayant permis de profiter de l'environnement porteur. Le secteur de la technologie a contribué significativement à la performance, comme le secteur bancaire. Les actions liées aux métaux continuent de porter la performance comme en 2025.

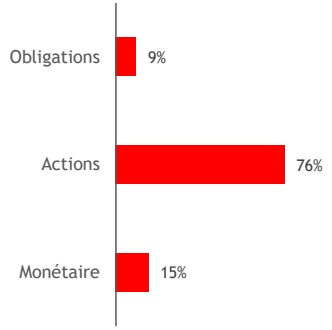
ACHATS

Amundi Msci Acwi Sri Climate P
Carmignac Emergents
Bft Aureus Isr
Eleva Euroland Selection Fund

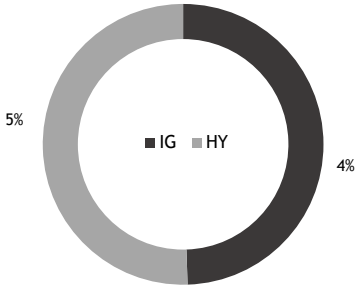
VENTES

Ishares Msci World Sri
CPR MONETAIRE ISR
Sycomore Sustainable Tech
LAZARD EQUITY SRI

ALLOCATION D'ACTIFS



ALLOC. OBLIGATAIRE



CONTRIBUTEURS

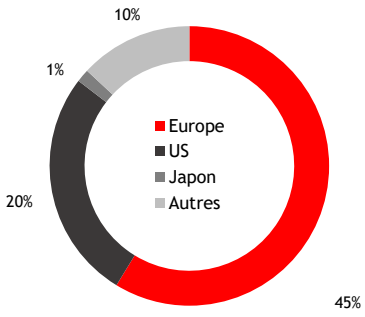
Positifs	Poids	Contrib.
Ixios Energy Metals	5.0%	1.06%
Ixios Gold	5.7%	1.03%
Sycomore Sustainable Tech	8.1%	0.50%

Négatifs	Poids	Contrib.

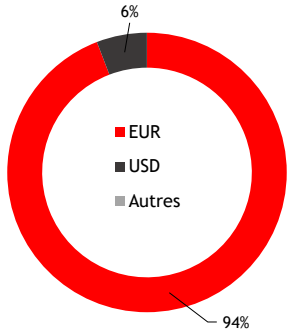
PRINCIPALES POSITIONS

Sycomore Sel. Responsable	12.5%	Ixios Energy Metals	5.7%
Amundi MSCI Europe SRI Climate P.	8.2%	Sycomore Global Social Impact	5.2%
Lazard Equity SRI EUR	8.2%	Ishares MSCI World ETF	4.8%
Ixios Gold	6.2%	Sycomore Sel. Credit	4.6%
Sycomore Sustainable Tech	6.2%	Lazard Credit FI SRI FCP	3.8%

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. Les valeurs liquidatives datées du 01.08.22 au 04.11.22 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.