



Alexandre TAIEB

Gérant lead

La composition de l'équipe de gestion peut évoluer sans préavis



Stanislas de BAILLIENCOURT

Gérant

Planifie Horizon, fonds d'allocation d'actifs flexible ISR géré avec une approche dynamique, combine une expertise reconnue sur la sélection d'actions et d'obligations responsables et d'allocation d'actifs internationaux pour apporter performance et diversification. Le processus d'investissement s'appuie sur une analyse fondamentale rigoureuse doublée d'une analyse ESG des sociétés et pays, complétée par une approche macroéconomique.



CARACTÉRISTIQUES

VL : 107,5€ | Actifs : 15M€

Date de création
12/01/24

Eligibilité PEA
Non
UCITS V
Oui

Centralisation des ordres
J avant 12h (BPSS)
Règlement en valeur
J+2

Indice de référence*
ESTR +2.8%

Code ISIN
FR001400IN17

Code Bloomberg
-

Classification AMF
-

Valorisation
Quotidienne

Devis de cotation
EUR

Durée de placement
5 ans

Frais fixes
1.50% TTC

Com. de surperformance
**20% >Estr C.+2.8%
(HWM)****

Com. de mouvement
Néant

Le FCP 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.

PERFORMANCES (au 31.12.2025) DÉC : 1,3% | Création : 7,5%

	DÉC	YTD	1 an	Création	Volatilité	2024
Fonds	1,3%	5,1%	5,1%	7,5%	5,3%	2,3%
Indice de réf.*	0,4%	5,0%	5,0%	10,1%	0,2%	4,8%
Tracking error	3,3%	5,3%	5,3%	4,6%		3,6%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.



*Indice de référence : ESTR+2.8%

PLANIFIQUE HORIZON

COMMENTAIRE DE GESTION

Globalement, les marchés actions ont fini l'année positivement, portés par les valeurs technologiques, les matières premières, et les banques, et ce malgré des publications contrastées concernant l'économie américaine.

La croissance se poursuit mais à un rythme globalement moins soutenu, faisant espérer une FED encore plus accommodante en 2026. Lors de sa dernière conférence de presse, la BCE a laissé ses taux inchangés, mais il y a la place pour des baisses de taux en 2026 au vu du niveau d'inflation particulièrement contenu en zone euro. Sur les marchés actions européens on note la sous performance de la France par rapport à ses pairs, toujours à cause de l'impasse politique. Cette même impasse maintient les spreads souverains sous pression.

Les positions obligataires sont globalement stables sur le mois, et affichent sur l'année une performance plus que satisfaisante.

CONTRIBUTEURS

Positifs	Poids	Contrib.	Négatifs	Poids	Contrib.
Ixios Energy Metals	2,7%	0,35%	SFS - Global Eco Solutions	6,6%	-0,07%
Ixios Gold	3,7%	0,29%	Gemchina SICAV	5,1%	-0,07%
Sycomore Sustainable Tech	10,0%	0,26%	BNP Paribas Easy SICAV - MSCI EMU SRI PAR - IICITS FTF-	0,2%	-0,02%

PRINCIPALES POSITIONS

Sycomore Sustainable Tech	9,9%	SFS - Global Eco Solutions	6,5%
CPR MONETAIRE SR-I	9,8%	Amundi Label ISR Actions Monde	6,2%
Lazard Credit FI SRI FCP	9,6%	Sycomore Sel. Credit	6,1%
Lazard Capital FI SRI FCP	7,8%	Generali Tresorerie ISR	5,2%
Sycomore Sel. Responsable	6,9%	Gemchina SICAV	5,0%

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 3 sur 7, ce qui correspond à une classe de risque basse et moyenne. Les pertes potentielles liées aux performances futures sont ainsi évaluées à un niveau entre faible et moyen, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.



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.

ACHATS/RENFORCEMENTS

Bnp Paribas Easy Msci Emu Sri

Eleva Euroland Selection Fund

Dnca Invest - Sri Europe Growt

Ixios Energy Metals

VENTES/ALLEGEMENTS

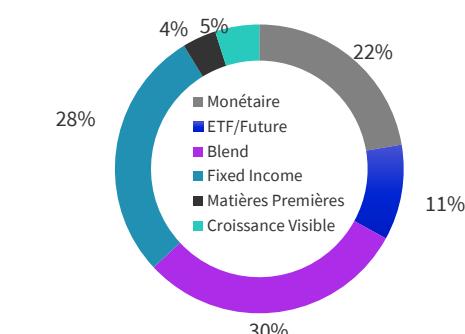
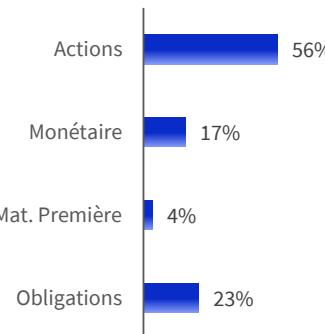
Amundi Msci Europe Sri Climate

-

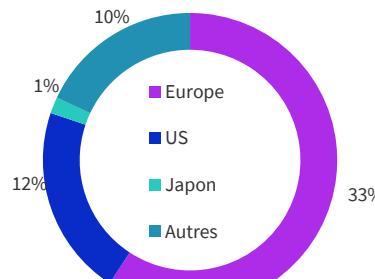
-

-

ALLOCATION D'ACTIFS



ALLOC. GEO ACTIONS



EXPOSITION DEVISE

