

UNE GESTION FLEXIBLE DANS UN UNIVERS D'INVESTISSEMENT MONDIAL



Stanislas de BAILLIENCOURT
Gérant



Emmanuel de SINETY
Gérant



Alexandre TAIEB
Gérant

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

Planifique 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 : 102.3€ | Actifs : 6.3M€

Date de création 12/01/24	Eligibilité PEA Non	Centralisation des ordres J avant 12h (BPSS)
	UCITS V Oui	Règlement en valeur J+2
Indice de référence ESTR +2.8%		
Code ISIN FR001400IN17	Valorisation Quotidienne	Frais fixes 1.50% TTC
Code Bloomberg -	Devise de cotation EUR	Com. de surperformance 20% >Estr C.+2.8% (HWM)*
Classification AMF -	Durée de placement 5 ans	Com. de mouvement Néant

PERFORMANCES (au 31.12.2024) DÉC : -0.9% | Création : 2.3%

	DÉC	YTD	Création	Volatilité
Fonds	-0.9%	2.3%	2.3%	3.6%
Indice de réf.*	0.5%	6.5%	6.5%	0.2%
Tracking error	3.4%	3.6%	3.6%	

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.



*Indice de référence : ESTR+2.8%

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.

PLANIFIQUE HORIZON

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 Sustainable Tech	5.7%	0.15%	Natixis Thematics Safety Fund	6.1%	-0.30%
Lazard Capital FI SRI	4.8%	0.06%	Ishares MSCI World ETF	9.5%	-0.29%
Lazard Equity SRI EUR	0.5%	0.06%			

PRINCIPALES POSITIONS

Ishares MSCI World ETF	9.8%	OSTRUM SRI MONEY-IC EUR	4.8%
Generali Tresorerie ISR	8.0%	Lazard Capital FI SRI FCP	4.7%
Amundi Cash Institut SRI-EC	7.2%	LBPAM EONIA 6-12 MOIS-I	4.6%
Sycomore Sustainable Tech	5.9%	La Française Rd. G. 2028	4.4%
Natixis Thematics Safety Fund	5.8%	Sycomore Selection Responsable	3.1%

L'indicateur ci-contre reflète l'exposition, variable et discrétionnaire, du FCP aux classes d'actifs éligibles au portefeuille. La catégorie de risque associée au FCP n'est pas garantie et pourra évoluer dans le temps. La catégorie la plus faible ne signifie pas « sans risque ». Les données historiques utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur du FCP.

Indicateur synthétique de risque

A risque plus faible,



A risque plus élevé.

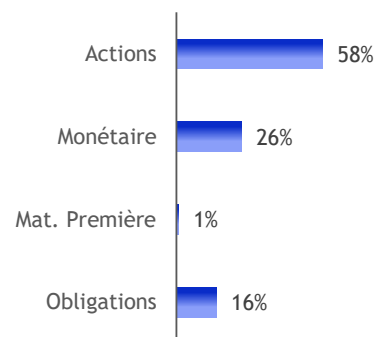
Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital.

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.

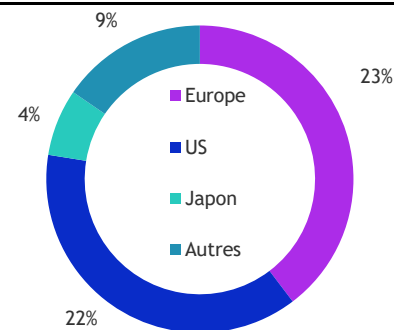
ACHATS/RENFORCEMENTS

Amundi Msci Usa Sri Climate Ne
Ishares Iv Public Limited Comp
Ishares Msci World Sri Ucits E
Sycomore Selection Midcap-X

ALLOCATION D'ACTIFS



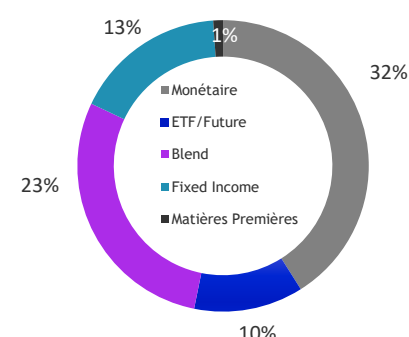
ALLOC. GEO ACTIONS



VENTES/ALLEGEMENTS

Lazard Equity Sri
Amundi Index Msci Europe Sri P
Gemfunds - Gemequity
Dnca Invest - Norden Europe

ALLOC. PAR STYLE



EXPOSITION DEVISE

