UNE GESTION FLEXIBLE DANS UN UNIVERS D'INVESTISSEMENT MONDIAL







Stanislas de BAILLIENCOURT 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.

(ISR)

VL: 107.1€ | Actifs: 14.1M€

20% >Estr C.+2.8%

Néant

CARACTÉRISTIQUES

Date de création Eligibilité PEA Centralisation des ordres
12/01/24 Non J avant 12h (BPSS)

UCITS V Règlement en valeur
Oui J+2

Indice de référence*

Classification AMF

ESTR +2.8%

Code ISINValorisationFrais fixesFR001400IN17Quotidienne1.50% TTCCode BloombergDevise de cotationCom. de surperformance

EUR

Durée de placement (HWM)**

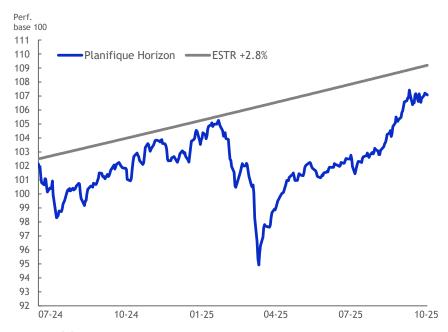
Com. de mouvement

5 ans

I LIN ONMAIN	(au 51.	10.2023)	ocı.	1.2/0	Cicacioi	1 . 7 . 1/0	
	ОСТ	YTD	1 an	Création	Volatilité	2024	
Fonds	1.2%	4.7%	6.0%	7.1 %	5.3%	2.3%	
Indice de réf.*	0.4%	4.1%	5.0%	9.2%	0.2%	4.8%	
Tracking error	5.0%	5.4%	5.3%	4.5%		3.6%	

PERFORMANCES (au 31 10 2025) OCT · 1 2% | Création · 7 1%

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

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 3e trimestre, et l'accord US 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.

ALLOCATIO

ACHATS/RENFORCEMENTS

VENTES/ALLEGEMENTS

Ixios Gold

Bnp Paribas Aqua

Amundi Msci Europe Sri Climate

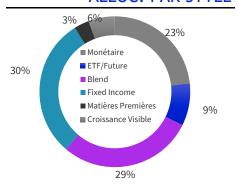
Bnp Paribas Aqua Amundi Msci Europe Sri Climate

Ixios Gold

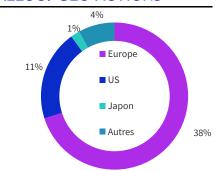
ALLOCATION D'ACTIFS



ALLOC. PAR STYLE



ALLOC. GEO ACTIONS







CONTRIBUTEURS

Positifs	Poids	Contrib.	Négatifs	Poids	Contrib.
Sycomore Sustainable Tech	10.6%	0.74%	Gemchina SICAV	5.2%	-0.16%
Amundi Label ISR Actions Monde	5.4%	0.26%	Ixios Gold	7.3%	-0.16%
SFS - Global Eco Solutions	6.0%	0.18%			

PRINCIPALES POSITIONS

Sycomore Sustainable Tech	10.9%	SFS - Global Eco Solutions	7.1%
CPR MONETAIRE SR-I	10.3%	Sycomore Sel. Credit	6.4%
Lazard Credit FI SRI FCP	10.1%	Gemchina SICAV	5.6%
Lazard Capital FI SRI FCP	8.2%	Amundi Label ISR Actions Monde	5.5%
Sycomore Sel. Responsable	7.2%	Generali Tresorerie ISR	5.5%

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 moyenet, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Indicateur synthétique de risque

A risque plus faible,

1 2 3 4 5 6 7

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.