

UNE GESTION FLEXIBLE DANS UN UNIVERS D'INVESTISSEMENT MONDIAL



Alexandre TAIEB
Gérant lead



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.

CARACTÉRISTIQUES

VL : 114,6€ | Actifs : 20,1M€

Date de création 12/01/2024	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

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 29.05.2026) MAI : 2,9% | Création : 14,6%

	MAI	YTD	1 an	Création	Volatilité	2025
Fonds	2.9%	6.6%	13.1%	14.6%	5.1%	5.1%
Indice de réf.*	0.4%	2.0%	5.0%	12.3%	0.2%	5.0%
Tracking error	6.4%	6.5%	5.2%	5.0%		5.3%

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.



*Indice de référence : ESTR+2.8%

PLANIFIQUE HORIZON

COMMENTAIRE DE GESTION

Les discussions pour un accord entre l'Iran et les Etats-Unis se poursuivent, permettant un recul des prix du pétrole et une détente des taux d'intérêts. Les marchés actions ont repris le chemin de la hausse dans un contexte de solides publications de résultat, tant en Europe qu'aux Etats-Unis. Le secteur des semi-conducteurs a contribué de manière exceptionnelle à la hausse des marchés. La très forte demande générée par les CAPEX des hyperscalers et la montée des prix ont été des catalyseurs importants. Le portefeuille obligataire a également apporté une contribution significative grâce au portage et à la baisse des taux.

CONTRIBUTEURS

Positifs	Poids	Contrib.	Négatifs	Poids	Contrib.
Sycomore Sustainable Tech	9.8%	1.63%			
Carmignac Gestion Carmignac	5.7%	0.58%			
Eleva Euroland Selection Fund	4.9%	0.32%			

PRINCIPALES POSITIONS

Generali Tresorerie ISR	15.4%	Lazard Credit FI SRI FCP	7.2%
BFT Aureus FCP 3 Decimales	13.8%	Carmignac Gestion Carmignac En	5.7%
Sycomore Sustainable Tech	9.4%	Sycomore Sel. Credit	4.5%
Lazard Capital FI SRI FCP	7.8%	Ixios Energy Metals	4.3%
SFS - Global Eco Solutions	7.5%	Eleva Euroland Selection Fund	4.2%

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 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 synthétique de risque

A risque plus faible,



A risque plus élevé.

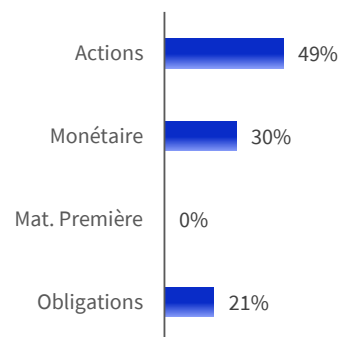
Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital.

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.

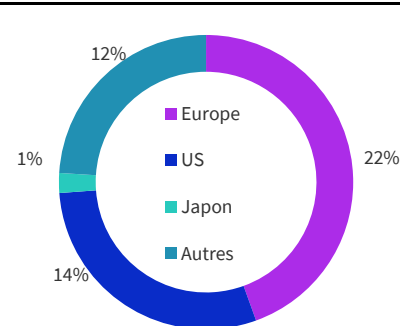
ACHATS/RENFORCEMENTS

GENERALI TRESORERIE ISR
BFT Aureus ISR
Sycomore Global Eco Solution
Sycomore Global Social Impact

ALLOCATION D'ACTIFS



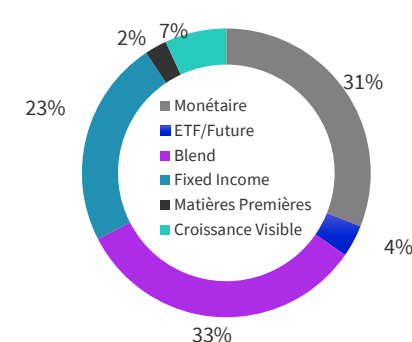
ALLOC. GEO ACTIONS



VENTES/ALLEGEMENTS

Eleva Euroland Selection Fund
Sycomore Asset Management Syco

ALLOC. PAR STYLE



EXPOSITION DEVISE

