

UNE GESTION FLEXIBLE DANS UN UNIVERS D'INVESTISSEMENT MONDIAL



Alexandre TAIEB
Gérant



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

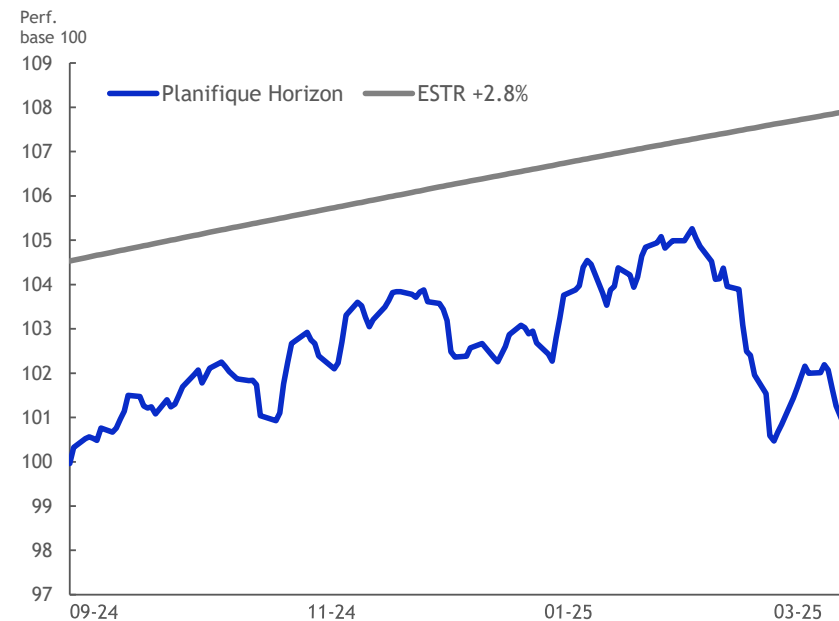
VL : 100.6€ | Actifs : 9.9M€

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 31.03.2025) MARS : -3.2% | Création : 0.6%

	MARS	YTD	1 an	Création	Volatilité	2024
Fonds	-3.2%	-1.6%	-	0.6%	4.0%	2.3%
Indice de réf.*	0.5%	1.4%	-	7.9%	0.2%	6.5%
Tracking error	6.1%	5.2%	-	4.0%		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

Au mois de mars, les indices américains ont subi une correction significative, notamment en raison des nouvelles barrières douanières imposées par l'administration Trump, ravivant les craintes d'une escalade commerciale. Cette incertitude a particulièrement pesé sur les valeurs technologiques, même si le reste de la cote américaine a également reculé face à des signaux économiques mitigés, comme une consommation en berne et une confiance des ménages fragilisée. En Europe, en revanche, les marchés ont montré un peu plus de résilience, portés par les plans de relance ambitieux, tels que le programme "Rearm Europe" de 800 milliards d'euros pour la défense. Les secteurs cycliques en Europe (défense, industrie, banques) ont surperformé sur le mois.

CONTRIBUTEURS

Positifs	Poids	Contrib.	Négatifs	Poids	Contrib.
Ixios Gold	3.7%	0.36%	Sycomore Global Social Impact	5.7%	-0.53%
Generali Tresorerie ISR	8.1%	0.02%	Ishares MSCI World ETF	3.8%	-0.44%
Amundi Cash Institut Sri	3.8%	0.01%	Natixis Thematics Safety Fund	2.9%	-0.43%

PRINCIPALES POSITIONS

Lazard Credit FI SRI FCP	9.9%	Amundi MSCI Europe SRI Climate Pari:	6.8%
Lazard Capital FI SRI FCP	9.9%	DNCA SRI Norden Europe I	5.8%
Sycomore Selection Responsable	9.5%	Sycomore Global Social Impact	5.1%
CPR MONETAIRE SR-I	7.9%	Gemfunds - GemEquity	5.0%
Generali Tresorerie ISR	7.8%	Ixios Gold	4.7%

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.

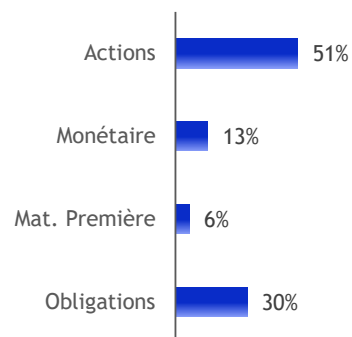
Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital.

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.

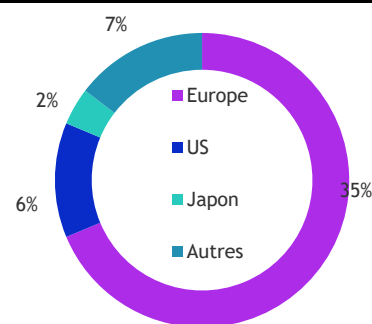
ACHATS/RENFORCEMENTS

CPR MONETAIRE ISR
Amundi Index Msci Europe Sri
GENERALI TRESORERIE ISR
Lazard Capital Fi Sri

ALLOCATION D'ACTIFS



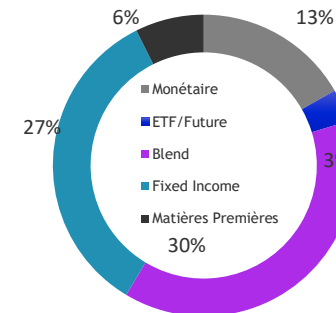
ALLOC. GEO ACTIONS



VENTES/ALLEGEMENTS

Amundi Msci Usa Sri Climate
Ostrum SRI Money
Allianz Securicash
Amundi Euro Liquidity Short Te

ALLOC. PAR STYLE



EXPOSITION DEVISE

