

UNE GESTION FLEXIBLE RESPONSABLE DANS UN UNIVERS D'INVESTISSEMENT MONDIAL



Alexandre TAIEB
Gérant



Stanislas de BAILLIENCOURT
Gérant



Anais Cassagnes
Référente ESG

Classification
Durable
Européenne



PERFORMANCES (au 31.03.2025) MARS : -4.6% | Création : 13.3%

	MARS	2025	2024	2023	Création**	Volatilité
Fonds	-4.6%	-2.8%	7.3%	8.5%	13.3%	7.1%
Indice de réf.*	-4.2%	-1.2%	12.9%	16.1%	29.4%	8.2%
Tracking error	8.7%	7.7%	7.2%	5.6%	6.6%	

*Indice de réf. : 10% ESTR + 15% Bbg barclays € Agg + 37.5% MSCI W SRI Filtered PAB Net € index +37.5% MSCI EMU ESG Leaders Select 5% issuer capped net €. Changement d'indice le 06/09/2024, les performances réalisées avant cette date correspondent au chaînage de l'ancien et du nouvel indice actuellement en vigueur.

**Date de début de gestion : 04/11/2022

La composition de l'équipe de gestion est susceptible d'évoluer sans préavis

Generali Vision Responsable Opportunities est un fonds ayant pour objectif de surperformer l'indice de référence composé de 10% ESTR + 15% Bbg barclays € Agg +37.5% MSCI EMU ESG Leaders Select 5% issuer capped net € + 37.5% MSCI W SRI Filtered PAB Net € index. L'allocation, discrétionnaire et flexible, est multi-classes d'actifs (actions, obligations, monétaire, ...) dans un univers d'investissement mondial. La gestion s'appuie sur un processus d'investissement socialement responsable pour sélectionner des gérants performants et dont les styles de gestions sont adaptés au contexte de marché.

CARACTÉRISTIQUES

VL : 113.28 | Actifs : 32.8M€

Date de création** 01.08.2022	Eligibilité PEA Non	Centralisation des ordres J avant 12h (BPSS)
Indice de référence* 10% ESTR	Code ISIN FR0014008KQ2	Règlement en valeur J+2
+37.5% MSCI EMU ESG Leaders Select 5% issuer capped net €	Valorisation Quotidienne	Frais courants 1.85% TTC
+ 37.5% MSCI W SRI Filtered PAB net €	Devise de cotation EUR	Com. de surperformance NA
+15% Bbg barclays € Agg	Durée de placement 5 ans	Com. de mouvement Néant
UCITS V Oui		

Perf base 100



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

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 5 sur 7, qui est une classe de risque moyenne. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés financiers, que notre capacité à vous payer en soit affectée.

Indicateur de risque

Risque le plus faible



Risque le plus élevé

Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital. Les valeurs liquidatives datées du 01.08.22 au 04.11.22 correspondent à l'amorçage technique du fonds par la société de gestion, sans mise en œuvre de la stratégie d'investissement, et ne sont donc pas représentatives de cette dernière. Elles ne sont pas présentées afin d'assurer la clarté, l'exactitude et le caractère non trompeur de la présente communication quant aux résultats de la stratégie d'investissement du fonds.

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La SICAV 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.

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	5.1%	0.54%	Sycomore Sustainable Tech	6.2%	-0.78%
Amundi Tresor Eonia ISR FCP	6.0%	0.01%	Sycomore Global Social	5.4%	-0.72%
			Sycomore Selection Resj	13.6%	-0.42%

PRINCIPALES POSITIONS

Sycomore Selection Responsable	14.2%	Sycomore Social Impact	6.5%
Sycomore Sel. Credit	10.2%	Sycomore Sustainable Tech	5.8%
Ishares MSCI World ETF	9.0%	Ixios Gold	5.6%
Sycomore Global Social Impact	7.8%	Amundi Tresor Eonia ISR FCP	4.4%
Lazard Credit FI SRI FCP	7.6%	Generali SRI Ageing Pop	4.3%

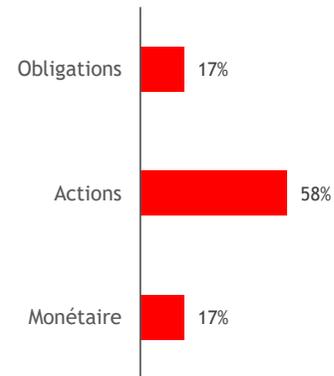
Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital.

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. Les valeurs liquidatives datées du 01.08.22 au 04.11.22 correspondent à l'amorçage technique du fonds par la société de gestion, sans mise en œuvre de la stratégie d'investissement, et ne sont donc pas représentatives de cette dernière. Elles ne sont pas présentées afin d'assurer la clarté, l'exactitude et le caractère non trompeur de la présente communication quant aux résultats de la stratégie d'investissement du fonds.

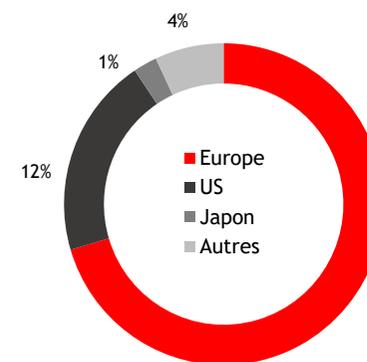
ACHATS

CPR MONETAIRE ISR
Amundi Index Msci Europe Sri
Lazard Credit FI SRI
Generali Investments SICAV - S

ALLOCATION D'ACTIFS



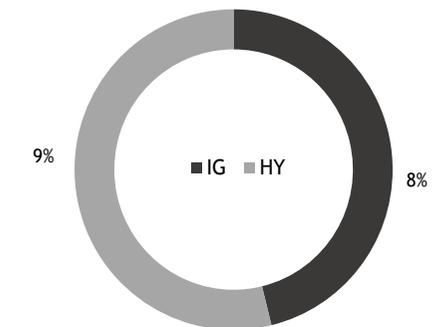
ALLOC. ACTION



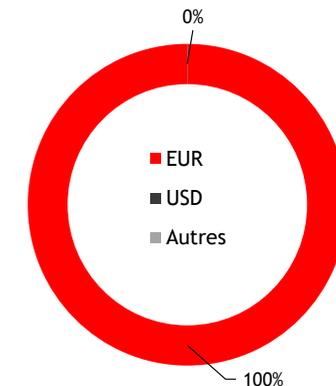
VENTES

Amundi Euro Liquidity Short Te
LA Francaise-LA Francaise Rend
Amundi MSCI World SRI Climate
Amundi MSCI World SRI Climate

ALLOC. OBLIGATAIRE



EXPOSITION DEVISE



41%