

Cette part est destinée exclusivement aux investisseurs professionnels, qui sont invités à consulter la présente fiche conjointement au DICI et au prospectus du Fonds. Le minimum d'investissement dans la part C est de 100.000 USD. Les performances présentées sont nettes de frais.

Descriptif du Fonds

Le Fonds utilise une approche systématique d'investissement sur les marchés à terme. Des techniques variées de détection de tendances (« trends ») sont appliquées sur plusieurs horizons de temps à un panier diversifié de marché à terme. Le risque est réparti équitablement sur tous les contrats grâce à des techniques de mesure de volatilité en temps réel. Un outil de gestion dynamique du risque est employé au niveau du portefeuille pour analyser des facteurs de risque tels que l'augmentation des corrélations et le risque de retournement. La durée moyenne des positions en portefeuille est d'environ trois semaines. Le Fonds offre une liquidité quotidienne et présente un risque de perte en capital. Les risques auxquels l'investisseur du Fonds est exposé sont détaillés dans le prospectus.

Historique de performance Part C

	Jan	Fév	Mar	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sep	Oct	Nov	Dec	Année
2000							-3,09%	1,48%	-2,21%	-1,85%	4,32%	10,20%	8,52%
2001	2,27%	0,60%	5,19%	-2,54%	2,35%	-2,13%	-2,52%	3,44%	1,82%	3,73%	-3,30%	-0,11%	8,70%
2002	-1,92%	-7,68%	5,01%	-1,59%	-1,10%	9,74%	3,12%	-0,37%	2,89%	-3,80%	-1,19%	6,16%	8,32%
2003	2,61%	2,21%	-3,60%	-4,14%	7,92%	-1,47%	4,18%	-1,87%	6,70%	2,47%	-5,14%	2,79%	12,31%
2004	1,81%	5,49%	0,82%	2,27%	1,11%	-4,76%	2,03%	1,73%	-2,72%	0,60%	3,19%	-2,07%	9,46%
2005	-8,08%	5,91%	-3,68%	-0,89%	2,80%	2,89%	-0,38%	5,11%	-0,44%	1,90%	4,95%	0,45%	10,09%
2006	4,69%	-2,23%	-1,08%	13,43%	1,65%	-6,33%	-1,98%	0,88%	0,90%	0,13%	1,50%	-3,38%	7,12%
2007	1,05%	-1,42%	-0,66%	0,55%	-1,61%	4,62%	0,81%	0,26%	4,78%	1,98%	3,27%	0,56%	14,89%
2008	4,78%	6,66%	0,43%	0,01%	2,58%	-1,13%	-4,06%	7,04%	0,26%	7,55%	0,85%	1,20%	28,68%
2009	-0,83%	0,02%	-6,48%	-5,62%	8,02%	-0,32%	0,46%	-0,04%	0,91%	-3,28%	3,64%	-3,40%	-7,50%
2010	-2,11%	-0,84%	0,60%	-0,44%	1,10%	1,10%	-1,38%	5,36%	1,11%	2,78%	-4,18%	6,02%	9,01%
2011	-3,44%	1,60%	-4,55%	3,33%	-4,56%	-3,38%	4,85%	3,27%	3,04%	-7,44%	-1,85%	0,38%	-9,21%
2012	-0,65%	1,42%	-3,28%	0,86%	4,98%	-5,43%	6,63%	-1,34%	-2,88%	-4,94%	-0,40%	1,65%	-4,05%
2013	-0,70%	-0,79%	1,15%	4,65%	-1,74%	-3,00%	-2,76%	-2,19%	-1,07%	2,16%	4,53%	1,43%	1,23%
2014	-3,05%	4,26%	-3,49%	-0,90%	3,08%	2,96%	-0,05%	6,21%	3,60%	1,06%	7,64%	2,55%	25,79%
2015	6,10%	1,88%	-0,08%	-2,81%	-0,05%	-7,96%	-1,64%	-1,65%	2,61%	-5,07%	1,62%	-3,54%	-10,31%
2016	12,11%	5,61%	-3,52%	-0,28%	-3,40%	9,29%	2,16%	-3,46%	-5,31%	-4,70%	6,32%	4,17%	17,36%
2017	-3,75%	7,50%	-0,67%	3,11%	3,20%	-0,45%	4,44%	0,45%	-1,18%	4,47%	1,03%	0,87%	19,65%
2018	8,59%	-4,79%	-4,78%	-2,92%	-0,63%	-1,23%	0,23%	4,06%	-2,25%	2,31%	-4,56%	0,67%	-6,02%
2019	0,92%	-2,53%	5,94%	0,64%	8,06%	1,42%	6,66%	-0,03%	-1,24%	-2,01%	0,62%	-1,21%	17,90%
2020	1,51%	1,32%	5,03%	0,82%	-1,70%	-0,10%	4,11%	-0,91%	-5,74%	-2,36%	-2,24%	3,80%	3,03%
2021	-6,17%	2,61%	0,18%	-1,31%	1,25%	-1,56%	5,66%	-0,44%	-4,18%	4,08%	-3,27%	-1,51%	-5,18%
2022	-3,67%	-1,47%	15,58%	3,47%	-1,05%	5,81%	-3,50%	2,03%	6,68%	-1,28%	-3,87%	-0,52%	17,85%
2023	-2,39%	2,23%	-6,78%	3,07%	-0,47%	8,96%	-2,20%	-2,16%	1,34%	1,25%	-1,32%	-1,97%	-1,26%
2024	0,84%	6,29%	2,98%	3,00%	1,99%	-0,70%	-4,26%	-3,10%	4,72%	-3,50%	2,16%	-5,00%	4,75%

La part C a été lancée le 24 janvier 2019. Les données de performance antérieures à janvier 2019 sont hypothétiques, basées sur la classe institutionnelle EUR (I). Avant juillet 2011, la performance présentée ici est la performance du Fonds systématique FCIMT Cyril ajustée pour refléter la structure de risque et la structure de frais actuelles de 1,5 % de commission de gestion et 20 % de commission de performance. Pour la période allant d'août 2011 à décembre 2017, le tableau ci-dessus reflète la performance réelle ajustée avec une structure de frais de 1,5 % de commission de gestion et de 20 % de commission de performance. Le différentiel de taux d'intérêt américain a également été appliqué. Les performances passées ne sont pas nécessairement indicatives des résultats futurs.

Données statistiques au 31 décembre 2024

Performances depuis juillet 2000

Rendement net annualisé	6,92%
Rendement cumulé	414,60%
MSCI World AC EUR	149,10%
Plus forte hausse mensuelle	15,58%
Plus forte baisse mensuelle	-8,08%
% Mois gagnants	53,74%
Perte cumulée maximale (« drawdown maximum »)	-18,53%
12 mois glissants	4,75%

Risque depuis juillet 2000

Volatilité annualisée	13,19%
Marge sur fonds propres (moyenne depuis la création)	12,54%
Ratio performance/risque	+0,52
Tours complets (par million de dollars par an)	1.250

Corrélations

EuroStoxx 50	-0,17
MSCI World AC EUR	-0,15
SG CTA Index	+0,66

Sources: Finaltis, DJ EuroStoxx, MSCI Barra, Société Générale.

Sauf indication contraire, toutes les données publiées sont depuis le lancement du Fonds.

CONDITIONS GÉNÉRALES

Structure légale	UCITS
Domicile	France
Devise	USD
Dépositaire	CACEIS Bank
Administrateur	CACEIS Fund Administration
Commissaire aux comptes	Deloitte et Associés (France)

63 av. des Champs-Élysées
75008 Paris, France
Agréée par l'AMF N° GP03000025

www.finaltis.com

+33 1 55 27 27 00

contact@finaltis.com

Ce document a été rédigé par Finaltis SAS. Il ne constitue pas une recommandation d'achat ou vente d'instruments financiers. Les investissements dans Cyril Systematic doivent être considérés comme des investissements spéculatifs et ne sont potentiellement pas appropriés pour tout type d'investisseurs. Ce Fonds est réservé aux clients professionnels au sens de la Directive MIF II. Les investisseurs potentiels doivent effectuer leur propre analyse des risques qu'un tel investissement comporte, y compris le risque de perte substantielle d'une partie ou de la totalité du capital investi. Ce document ne constitue pas une offre de vente ou d'achat et n'a pas de valeur contractuelle. Les informations financières contenues dans le présent document qui ne proviennent pas de Finaltis SAS sont issues de sources considérées comme fiables, mais elles ne peuvent néanmoins pas être garanties.

**Les performances passées ne sont pas une garantie de performances futures.
Le FCP Cyril Systematic présente un risque de perte en capital.**

Cette part est destinée exclusivement aux investisseurs professionnels, qui sont invités à consulter la présente fiche conjointement au DICI et au prospectus du Fonds. Le minimum d'investissement dans la part C est de 100.000 USD. Les performances présentées sont nettes de frais.

Commentaire mensuel

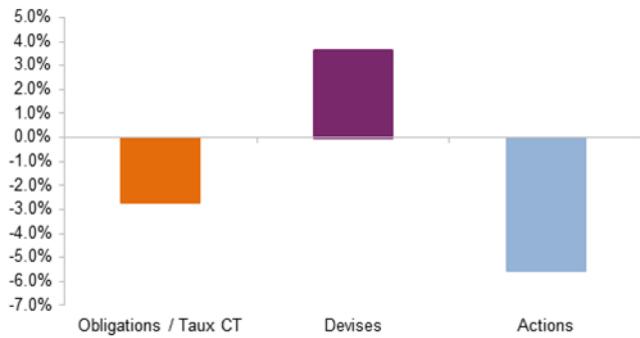
Le fonds recule de **-5,00%** en **décembre**, sa performance annuelle nette s'établissant à **4,75%**. Les contributions mensuelles brutes de frais de gestion et de performance sont détaillées ci-après.

Le secteur des **devises** apporte un gain de 3,62%. Le dollar américain est resté fort en décembre, soutenu par une croissance économique robuste aux États-Unis, des rendements obligataires élevés, et des politiques fiscales anticipées sous la nouvelle administration Trump, alors qu'à contrario, l'euro était affaibli par les mauvais chiffres de l'inflation et les incertitudes politiques. Le fonds est resté exposé à la vente contre USD pour l'ensemble de son univers, à l'exception du yen. Les positions vendeuses sur le dollar australien, le franc suisse et l'euro contribuent respectivement pour 1,67%, 1,64% et 1,08% alors que la position longue yen coûte -2,38%.

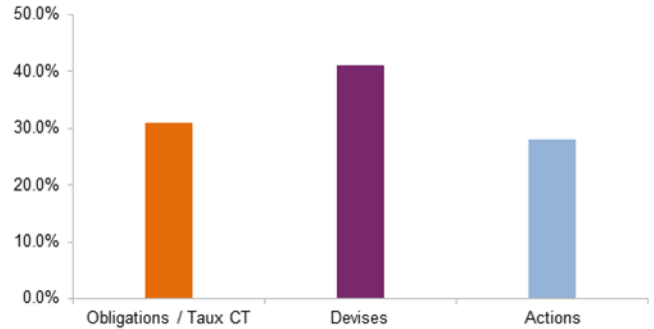
Le secteur des **actions** coûte -5,57%. Le fonds s'expose très fortement en début de mois aux actions nord-américaines à travers le Nasdaq, le SP500 et le SPI 200 canadien. Les actions technologiques américaines, notamment les "Magnificent Seven" (grandes valeurs technologiques), ont commencé par poursuivre leur surperformance : cela a permis au fonds de réaliser des gains importants sur le Nasdaq au cours des deux premières semaines du mois, qui ont été perdus par la suite, finissant le mois sur un faible gain de +0,11%. En raison de la partie long terme du modèle, le fonds a tardé à réduire ses positions longues sur le SP500 et le SPI 200, ce qui lui coûte respectivement -1,35% et -1,32%. Le fonds avait construit une exposition à la divergence entre la zone euro et l'Amérique, avec une position vendeuse sur les actions européennes, qui lui coûte -1,1%. Enfin, le Footsie coûte -1,21%.

Le secteur des **taux d'intérêt** coûte -2,71%. Les rendements des obligations européennes ont augmenté, notamment sur les maturités longues. Cela reflète les inquiétudes liées aux déficits budgétaires et aux incertitudes politiques (notamment en France où le gouvernement tente de réduire le déficit face à une Assemblée peu coopérative). L'Allemagne, bien que plus stable économiquement, subit une augmentation des rendements liée à des pressions inflationnistes et à des craintes de croissance modérée. Le fonds avait construit une forte exposition acheteuse au Bund allemand, qui lui coûte -1,92%. Aux États-Unis, la Fed a annoncé une pause probable en janvier de son calendrier de baisse des taux, avec des prévisions d'inflation revues à la hausse : l'exposition vendeuse du fonds a apporté un gain de 0,67%.

Performance sectorielle brute mensuelle



Exposition sectorielle (en risque*)



Source : Finaltis

Source : Finaltis

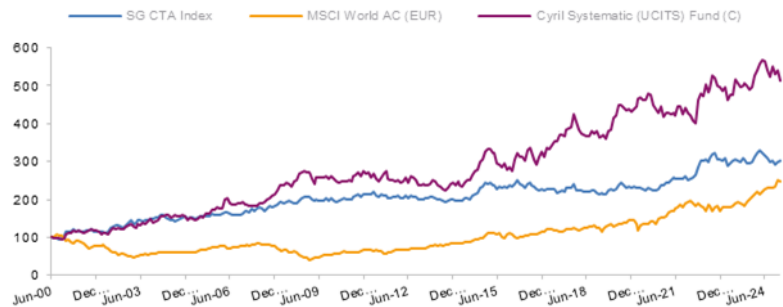
* : en appliquant aux expositions actuelles les 256 dernières performances du marché. Renormalisé à 100%.

Information du Fonds

Date de lancement du Fonds	3 juillet 2000
Transformation en Fonds UCITS	28 juin 2011
Région	Global
SRI (Risque Priips)	4/7
ISIN	FR0011073766
Bloomberg	CYRSYST FP
Investissement min.	USD 100.000
Frais de gestion	1,5%
Commissions de performance	20% au-dessus €STR

Source : Finaltis

Historique des performances



Sources : Finaltis, Société Générale, MSCI Barra.

Sauf indication contraire, toutes les données publiées sont depuis le lancement du fonds. Les performances passées ne garantissent pas les performances futures.

CONDITIONS GÉNÉRALES

Structure légale	UCITS
Domicile	France
Devise	USD
Dépositaire	CACEIS Bank
Administrateur	CACEIS Fund Administration
Commissaire aux comptes	Deloitte et Associés (France)

63 av. des Champs-Élysées
75008 Paris, France
Agréée par l'AMF N° GP03000025

www.finaltis.com

+33 1 55 27 27 00

contact@finaltis.com

Ce document a été rédigé par Finaltis SAS. Il ne constitue pas une recommandation d'achat ou de vente d'instruments financiers. Les investissements dans Cyril Systematic doivent être considérés comme des investissements spéculatifs et ne sont potentiellement pas appropriés pour tout type d'investisseurs. Ce Fonds est réservé aux clients professionnels au sens de la Directive MIF II. Les investisseurs potentiels doivent effectuer leur propre analyse des risques qu'un tel investissement comporte, y compris le risque de perte substantielle d'une partie ou de la totalité du capital investi. Ce document ne constitue pas une offre de vente ou d'achat et n'a pas de valeur contractuelle. Les informations financières contenues dans le présent document qui ne proviennent pas de Finaltis SAS sont issues de sources considérées comme fiables, mais elles ne peuvent néanmoins pas être garanties.

**Les performances passées ne sont pas une garantie de performances futures.
Le FCP Cyril Systematic présente un risque de perte en capital.**