

Cette part est destinée exclusivement aux investisseurs professionnels, qui sont invités à consulter la présente fiche conjointement au DJCI et au prospectus du Fonds Commun de Placement. Le minimum d'investissement dans la part I est de 500.000 euros. 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 marchés 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 I

	Jan	Fév	Mars	Avr	Mai	Juin	Juil	Août	Sept	Oct	Nov	Déc	Année
2000							-4,39%	1,13%	-3,31%	-2,82%	4,43%	11,93%	6,19%
2001	2,75%	-0,15%	6,25%	-3,03%	2,28%	-2,63%	-2,77%	4,01%	2,08%	4,63%	-4,03%	-0,42%	8,67%
2002	-2,04%	-8,94%	5,90%	-1,76%	-1,74%	11,77%	4,10%	-0,40%	3,58%	-6,03%	-1,72%	9,10%	10,31%
2003	3,01%	2,72%	-4,52%	-5,12%	9,63%	-1,94%	5,11%	-2,67%	8,29%	2,45%	-6,88%	4,29%	13,58%
2004	2,12%	6,42%	0,80%	2,50%	1,44%	-5,89%	2,26%	2,10%	-3,56%	0,43%	3,89%	-2,84%	9,41%
2005	-9,69%	6,93%	-4,85%	-1,42%	2,91%	3,13%	-0,77%	5,98%	-1,16%	1,99%	5,46%	0,13%	7,63%
2006	5,28%	-3,33%	-1,49%	16,24%	1,62%	-8,02%	-2,60%	0,66%	0,42%	-0,26%	1,75%	-5,44%	2,91%
2007	0,92%	-2,14%	-1,15%	0,49%	-2,45%	5,24%	0,66%	-0,23%	7,01%	2,47%	4,02%	0,53%	15,97%
2008	4,79%	6,95%	0,55%	-0,07%	2,62%	-1,05%	-4,11%	6,71%	-0,04%	6,48%	1,10%	1,66%	27,99%
2009	-1,09%	-0,24%	-4,96%	-4,87%	6,93%	-0,59%	0,56%	-0,13%	0,65%	-3,40%	3,63%	-3,48%	-7,38%
2010	-2,21%	-0,80%	0,45%	-0,57%	0,98%	1,16%	-1,33%	5,13%	0,96%	2,37%	-3,99%	5,25%	7,22%
2011	-3,00%	1,18%	-3,96%	2,66%	-4,23%	-2,89%	4,81%	2,88%	2,67%	-7,54%	-1,85%	0,36%	-9,27%
2012	-0,76%	1,37%	-3,35%	0,80%	4,90%	-5,49%	6,54%	-1,47%	-2,97%	-5,05%	-0,51%	1,55%	-5,04%
2013	-0,82%	-0,88%	1,12%	4,47%	-1,84%	-3,13%	-2,90%	-2,28%	-1,16%	2,05%	4,44%	1,33%	0,03%
2014	-3,14%	4,37%	-3,52%	-0,93%	3,05%	2,88%	-0,14%	6,17%	3,48%	0,98%	8,40%	2,42%	26,00%
2015	6,16%	1,52%	-0,17%	-3,19%	0,12%	-7,02%	-1,33%	-1,59%	2,08%	-5,05%	1,52%	-3,67%	-10,77%
2016	11,23%	5,51%	-3,68%	-0,38%	-3,29%	8,03%	1,74%	-3,71%	-5,29%	-4,73%	5,98%	3,90%	14,51%
2017	-3,11%	6,54%	-0,80%	2,92%	3,05%	-0,69%	3,74%	0,28%	-1,40%	4,34%	0,87%	0,59%	17,11%
2018	8,56%	-5,01%	-4,61%	-2,78%	-0,85%	-1,47%	-0,03%	3,77%	-2,39%	2,06%	-4,79%	0,42%	-7,69%
2019	-3,29%	-2,88%	6,71%	0,58%	8,72%	1,07%	5,09%	2,47%	-0,44%	-2,69%	0,83%	-0,96%	15,42%
2020	2,91%	2,42%	3,51%	0,74%	-1,69%	-0,17%	4,03%	-0,99%	-5,90%	-2,98%	-4,08%	4,69%	1,85%
2021	-6,27%	2,55%	0,10%	-1,69%	1,13%	-1,61%	5,95%	-0,59%	-4,27%	4,06%	-3,29%	-1,57%	-6,01%
2022	-3,73%	-1,47%	15,15%	4,47%	-2,27%	5,88%	-3,63%	1,85%	6,64%	-1,59%	-4,81%	-2,88%	12,43%
2023	-2,36%	2,06%	-6,89%	2,92%	-0,62%	8,55%	-2,26%	-2,27%	1,34%	1,12%	-1,37%	-2,02%	-2,56%
2024	0,71%	6,14%	4,01%	3,51%	2,06%	-0,86%	-5,58%	-3,89%	5,53%	-4,52%	2,35%	-5,38%	3,11%

La performance affichée avant juillet 2011 est celle du FCIMT Cyril Systematic ajustée au niveau du risque actuel et une structure de frais de 2% de frais de gestion et 20% de frais de performance. Après juillet 2011, le tableau ci-dessus reflète la performance réalisée ajustée des frais appliqués sur la période.

Les frais de gestion de la Part I ont été réduits le 1er janvier 2018 de 2% à 1,5%. Les performances passées ne sont pas une garantie des performances futures.

Données statistiques au 31 décembre 2024

Performances

Rendement net annualisé	+5,68%
Performance cumulée depuis le lancement	+286,77%
MSCI World AC EUR (depuis juillet 2000)	+149,10%
Meilleure performance mensuelle	+16,24%
Plus mauvaise performance mensuelle	-9,69%
% de mois positifs	+51,70%
Perte cumulée maximale (« drawdown maximum »)	-20,75%
Rendement net cumulé - 12 derniers mois	+3,11%

Risque

Volatilité annualisée	14,15%
Dépôt de garantie	11,74%
Ratio performance/risque	+0,40
Allers retours estimés par million de \$ par an	1.250

Corrélations

EuroStoxx 50	-0,18
MSCI World AC EUR	-0,17
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	63 av. des Champs-Élysées 75008 Paris, France
Domicile	France	
Devise	Euro	
Dépositaire	CACEIS Bank	
Administrateur	CACEIS Fund Administration	
Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés (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 le FCP 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 des 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 Commun de Placement. Le minimum d'investissement dans la part I est de 500.000 euros. Les performances présentées sont nettes de frais.

Commentaire mensuel

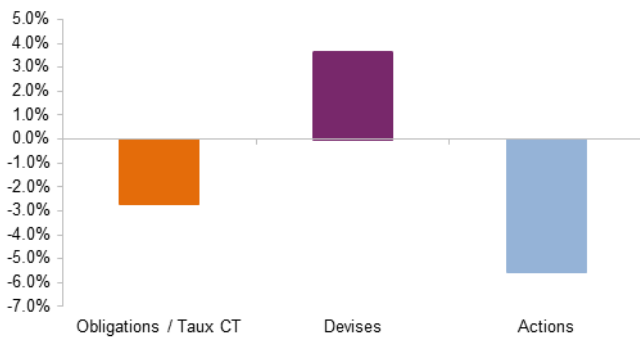
Le fonds recule de **-5,38%** en **décembre**, sa performance annuelle nette s'établissant à **3,11%**. Les contributions mensuelles brutes de frais de gestion et de performance sont détaillées ci-après.

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%.

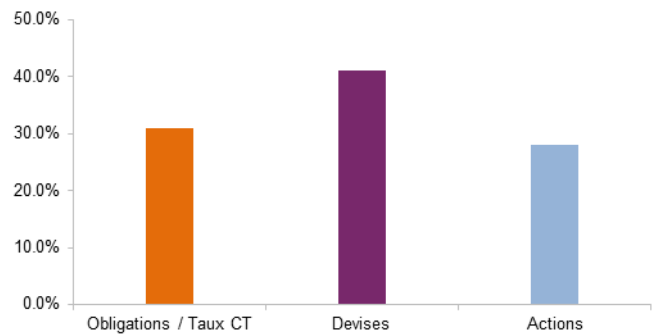
Le secteur des **actions** coûte -5,57%. Le fonds s'expose très fortement en début de mois aux actions nord-américaines à travers le Nasdaq, le SP500 et le SPI 200 canadien. Les actions technologiques américaines, notamment les "Magnificent Seven" (grandes valeurs technologiques), ont commencé par poursuivre 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 de fin de mois les 256 dernières variations quotidiennes du marché. Total rebasé à 100%.

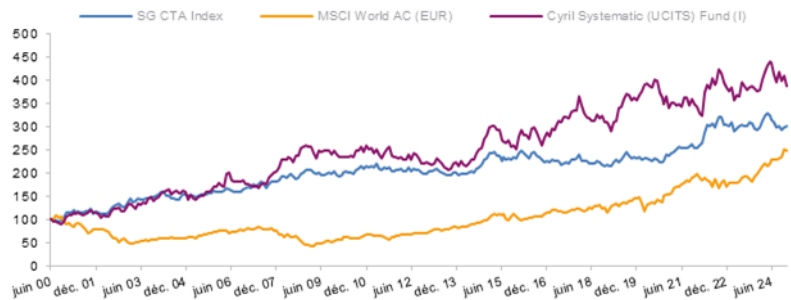
Information du Fonds

Date de lancement du Fonds	3 juillet 2000
Transformation en Fonds UCITS	28 juin 2011
Région	Global
SRI (Risque PRIIPS)	4/7
ISIN	FR0000976342
Bloomberg	CYRSYST FP
Investissement min.	EUR 500.000
Frais de gestion	1,5%
Commissions de performance	20% au-dessus €STR

Source : Finaltis

Sauf indication contraire, toutes les données publiées sont depuis le lancement. Les performances passées ne sont pas une garantie des performances futures.

Historique des performances



Sources : Finaltis, Société Générale, MSCI Barra.

CONDITIONS GÉNÉRALES

Structure légale	UCITS	63 av. des Champs-Élysées 75008 Paris, France
Domicile	France	
Devise	Euro	
Dépositaire	CACEIS Bank	
Administrateur	CACEIS Fund Administration	
Commissaire aux comptes	Deloitte & Associés (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 le FCP 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 des performances futures.
Le FCP Cyril Systematic présente un risque de perte en capital.**