sycomore am

sycomore

euro ig short duration

OCTOBRE 2026

Part RC | Code ISIN | FR001400MT31 | Valeur liquidative | 107,4€ | Actifs | 139,0 M€

SFDR 8

Investissements durables	
% Actif net:	≥ 1%
% Entreprises*:	≥ 1%

*Actif net hors trésorerie, équivalents de trésorerie, et instruments de couverture

Indicateur de risque

7 6 5 4 3 **2** 1

Risque le plus élevé

Risque le plus faible

L'indicateur de risque suppose que vous conserviez le produit pendant 5 ans.

Avertissement : le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

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

Équipe de gestion



Emmanuel de SINETY
Gérant



Stanislas de BAILLIENCOURT
Gérant



Nicholas CAMPELLO
Analyste Crédit



Anaïs CASSAGNES
Analyste Durabilité

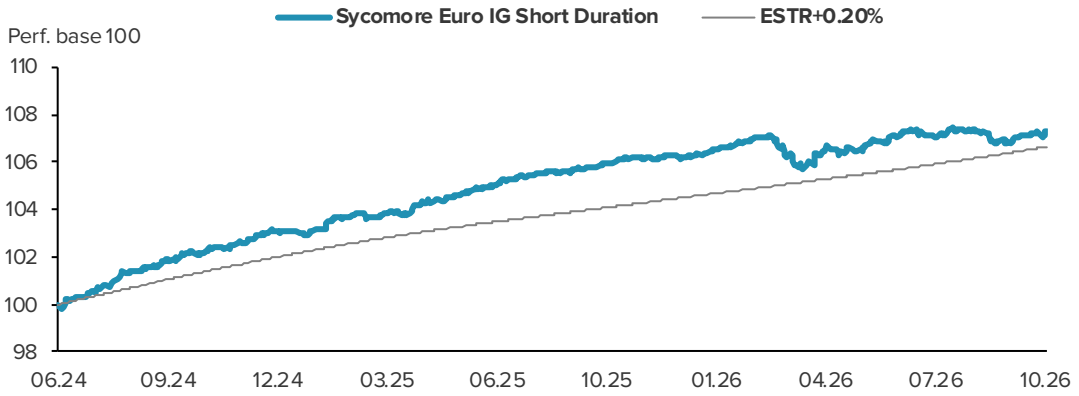
Stratégie d'investissement

Une sélection responsable et opportuniste d'obligations Investment Grade libellées en € selon une analyse ESG propriétaire

Sycomore Euro IG Short Duration investit dans des obligations Investment Grade libellées en € de maturité 0 à 5 ans (dont 50% minimum de l'actif net investi sur des maturités comprises entre 0 et 3 ans), sur un horizon de placement minimum de deux (2) ans. Les investissements dans des titres à haut rendement ("High Yield") ne représenteront pas plus de 10% de l'actif net. De même, les investissements dans des titres non notés ne représenteront pas plus de 10% de l'actif net.

La stratégie d'investissement consiste en une sélection rigoureuse d'obligations et autres titres de créances libellés en euros, d'émetteurs privés ou publics et assimilés, et auxquels le fonds sera exposé en permanence entre 60% et 100% de l'actif net, dont 20% maximum de l'actif net pour les émetteurs publics et assimilés, sans contrainte de répartition sectorielle ou géographique (à l'exception d'une exposition aux pays hors OCDE, y compris émergents, limitée à 10% maximum de l'actif net).

Performances au 30.10.2026



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. (Source : Sycomore AM, Bloomberg)

	oct.	2026	1 an	Créa.	Annu.	2025	2024
Fonds %	0,34	0,85	1,01	7,30	2,98	3,21	3,09
Indice %	0,22	1,94	2,30	6,65	2,72	2,44	2,13

Statistiques

	Corr.	Beta	Alpha	Vol.	*Vol. indice*	Track. Error	Sharpe Ratio	Info Ratio	Draw Down	*DD Indice*
Création	-0,1	-0,6	4,7%	1,0%	*0,1%*	1,0%	0,5	0,3	-1,3%	*0,0%*

Commentaire de gestion

Les derniers indicateurs de prix mettent en relief une inflation persistante en zone Euro, principalement due aux prix énergétiques. La BCE a toutefois quelque peu tempéré les attentes en matière de hausse des taux monétaires. Le marché anticipe une seule hausse d'ici la fin d'année. Cela a fait revenir le 2 ans allemand de 3.30 à 3.10% et a redonné un peu de pente à la courbe des taux. Les taux longs souverains ont entamé une trajectoire baissière, à l'exception notable de la France dont les finances publiques inquiètent de plus en plus les investisseurs. Le spread à 10 ans contre l'Allemagne dépasse les 150bp. Dans ce contexte plus volatile, les spreads de crédit se tendent : +20bp pour les émetteurs BBB et +40bp pour les BB, portant le rendement de ces dernier vers 5.7%. On notera la nette sous-performance des émetteurs B dont le spread s'écarte de près de 100bp.

sycomore euro ig short duration

Caractéristiques

Date de création
06/06/2024

Codes ISIN
Part E - FR0014015LI2
Part IC - FR001400MT15
Part ID - FR001400MT23
Part RC - FR001400MT31

Codes Bloomberg
Part E - SYCEIDE FP Equity
Part IC - SYCIGIC FP Equity
Part ID - SYCIGID FP Equity
Part RC - SYCIGRC FP Equity

Indice de référence
ESTR+0.20%

Forme juridique
Fonds Commun de Placement

Domiciliation
France

Eligibilité PEA
Non

Horizon de placement
2 ans

Minimum d'investissement
Aucun

UCITS V
Oui

Valorisation
Quotidienne

Devise de cotation
EUR

Centralisation des ordres
J avant 12h (BPSS)

Règlement en valeur
J+3

Frais de gestion fixes et admin
Part E - 0,15%
Part IC - 0,25%
Part ID - 0,25%
Part RC - 0,50%

Com. de surperformance
10% > Indice de référence

Com. de mouvement
Aucune

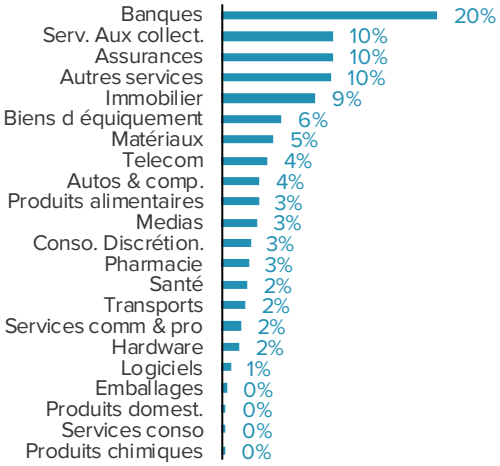
Portefeuille

Taux d'exposition	98%
Nombre de lignes	209
Nombre d'émetteurs	196

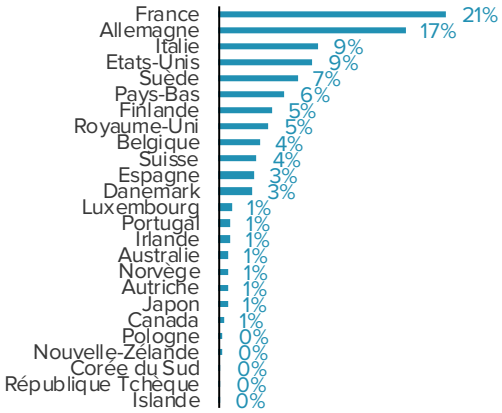
Valorisation

Sensibilité	1,3
Rendement à maturité**	4,3%
Maturité moyenne	2,5 ans

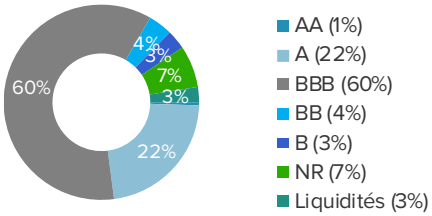
Répartition par secteur



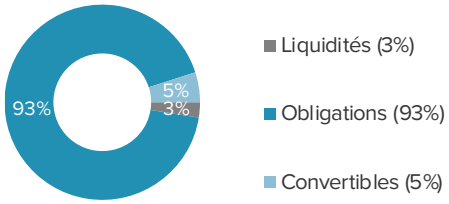
Répartition par pays



Répartition par notation



Répartition par actif

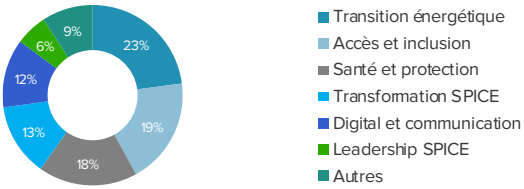


Principaux émetteurs	Poids	Secteur	YTM
Intermediate Capital Group	2,0%	Autres services	3,5%
Vattenfall	2,0%	Serv. aux collect.	3,5%
Bfcm	1,8%	Banques	7,5%
Swiss Life Holding	1,7%	Assurances	7,8%
Symrise	1,6%	Matériaux	3,6%

Le fonds n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Avant d'investir, consultez au préalable le DIC du fonds disponible sur notre site www.sycomore-am.com.**Rendement à maturité brut de frais. (NEC = Net Environmental Contribution / CS = Contribution Sociétale / RES = Responsible Employment Score).

sycomore euro ig short duration

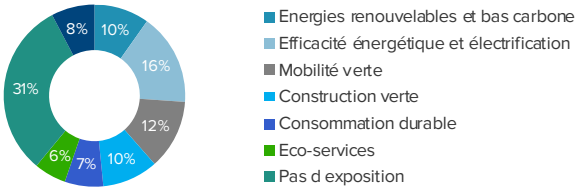
Thématiques durables



Note ESG

	Fonds	Indice
ESG*	3,3/5	3,2/5
Environnement	3,3/5	3,2/5
Social	3,4/5	3,4/5
Gouvernance	3,4/5	3,5/5

Thématiques environnementales



Meilleures notes ESG

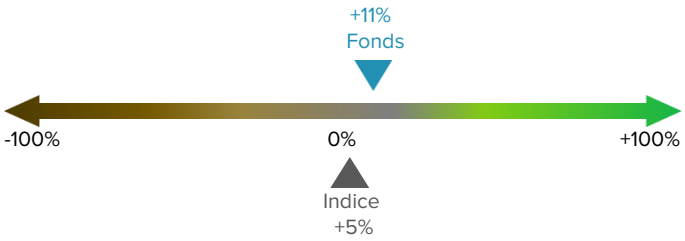
	ESG	E	S	G
Edenred	4,0/5	4,0/5	3,9/5	4,4/5
Iberdrola	4,0/5	4,2/5	3,9/5	4,0/5
Orsted	4,2/5	4,6/5	4,2/5	3,7/5
Metsaboard	4,1/5	4,6/5	3,4/5	4,2/5
Erg	4,3/5	4,8/5	4,1/5	4,1/5

Analyse environnementale

Net Environmental Contribution (NEC)

Degré d'alignement des activités économiques avec la transition écologique, intégrant biodiversité, climat et ressources, sur une échelle normée de -100% pour un désalignement total à +100% pour un alignement complet et où 0% correspond à la moyenne actuelle de l'économie mondiale. Les résultats sont calculés par Sycomore AM ou par la (nec-initiative.org) sur la base des données des années 2022 à 2024 selon la NEC 1.0 ou 1.1.

Taux de couverture : fonds 83% / indice 82%



Intensité carbone des revenus

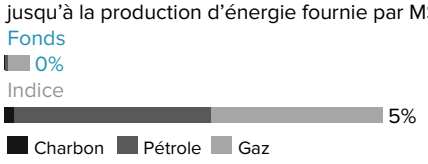
Moyenne pondérée des émissions annuelles de gaz à effet de serre (GHG Protocol) des scopes 1, 2 et 3 amont et aval modélisées par MSCI par k€ de chiffres d'affaires annuel.

Taux de couverture : fonds 86% / indice 95%

	Fonds	Indice
kg. éq. CO_2 /k€	513	1133

Exposition fossile

Part des revenus des activités liées aux énergies fossiles de l'amont jusqu'à la production d'énergie fournie par MSCI.



Taxonomie européenne

Part des revenus des entreprises alignés à la taxonomie de l'UE (source MSCI).

Taux de couverture : fonds 91% / indice 96%



Sources : entreprises en portefeuille, Sycomore AM, Bloomberg, Science Based Targets, Moody's et MSCI. Les méthodologies diffèrent entre émetteurs et entre fournisseurs de données extra-financières. *Correspondance SPICE - ESG: E=E, S=(P+S+C)/3, G est une sous-partie de I, et en représente 40%. Tous les indicateurs mentionnés sont calculés sur la partie investie du fonds (hors cash, dérivés et opcvm).