



**sycomore
am**

sycomore euro ig short duration

Part RC

Code ISIN | FR001400MT31

Valeur liquidative | 106,9€

JANVIER 2026

Actifs | 86,5 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 conservez 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

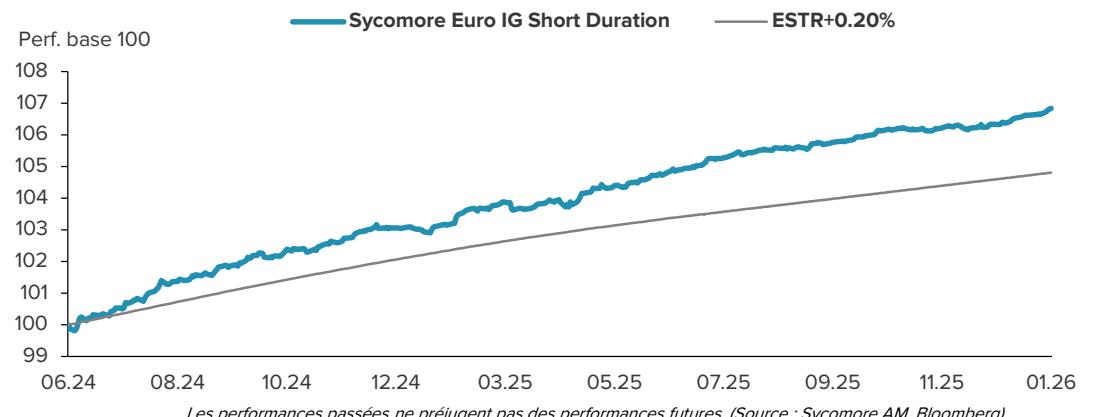
Stratégie d'investissement

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 30.01.2026



Statistiques

| | Corr. | Beta | Alpha | Vol. | Vol. indice | Track. Error | Sharpe Ratio | Info Ratio | Draw Down | DD Index |
|-----------------|-------|------|-------|------|----------------|-----------------|-----------------|---------------|--------------|-------------|
| Création | -0,1 | -0,5 | 5,5% | 0,7% | 0,1% | 0,8% | 1,9 | 1,6 | -0,3% | 0,0% |

Commentaire de gestion

Le dollar a poursuivi sa baisse dans un contexte de tensions géopolitiques et commerciales entre les Etats-Unis et le reste du monde. Les taux souverains allemands ont été stables sur toute la courbe. L'écart de taux entre la France et l'Allemagne a retrouvé des niveaux pré-dissolution, à la suite de l'adoption définitive du budget. Les spreads de crédit se sont détendus sur tous les compartiments, et ce malgré un marché primaire extrêmement dynamique. La prime de risque des BBB, comme celle des 'A', s'est resserré d'environ 5bp. Hyundai Capital, la division Services financiers de Hyundai Motors, aujourd'hui le 3ème constructeur automobile mondial, a émis une obligation d'échéance 2 ans, notée A- et assortie d'un coupon de 2.86%. Un niveau attractif, compte tenu de la solidité financière de l'émetteur.



Caractéristiques

Date de création

06/06/2024

Codes ISIN

Part IC - FR001400MT15

Part ID - FR001400MT23

Part RC - FR001400MT31

Codes Bloomberg

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 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

100%

Nombre de lignes

187

Nombre d'émetteurs

162

Valorisation

Sensibilité

2,0

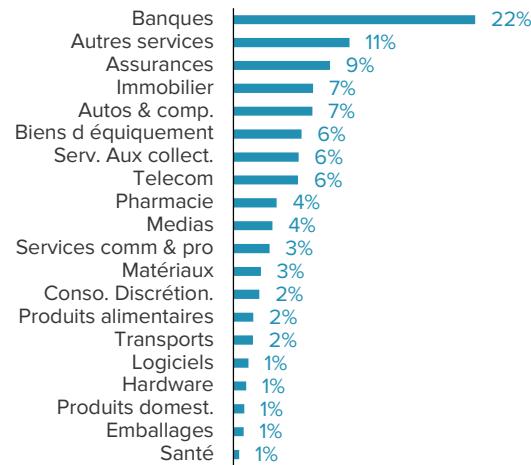
Rendement à maturité**

3,2%

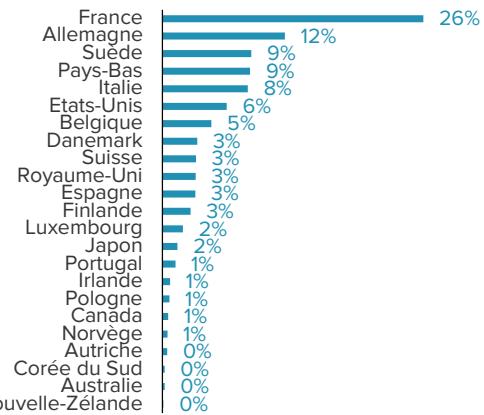
Maturité moyenne

3,0 ans

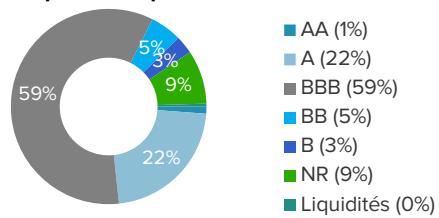
Répartition par secteur



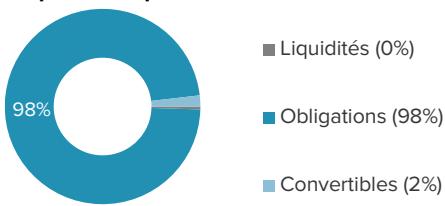
Répartition par pays



Répartition par notation



Répartition par actif



Principaux émetteurs

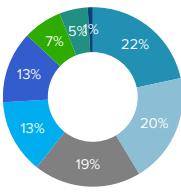
| | Poids |
|------------------------------|-------|
| Swedbank | 2,0% |
| Bpce | 1,7% |
| Tamburi Investments Partners | 1,7% |
| Fca Bank | 1,6% |
| Fiserv | 1,4% |

Secteur

| | YTM |
|-----------------|------|
| Banques | 2,8% |
| Banques | 2,8% |
| Autres services | 3,7% |
| Autos & Comp. | 2,6% |
| Autres services | 2,8% |

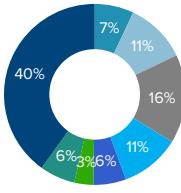


Thématiques durables



- Accès et inclusion
- Santé et protection
- Transition énergétique
- Digital et communication
- Transformation SPICE
- Gestion durable des ressources
- Leadership SPICE
- Nutrition et bien-être

Thématiques environnementales



- Energie renouvelable
- Efficacité énergétique et électrification
- Mobilité verte
- Construction verte
- Economie circulaire
- Ressources naturelles durables
- Eco-services
- Pas d'exposition

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 84% / indice 81%



Exposition fossile

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



Note ESG

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

Meilleures notes ESG

| | ESG | E | S | G |
|--------|-------|-------|-------|-------|
| Wabtec | 3,9/5 | 4,5/5 | 3,3/5 | 3,7/5 |
| Veolia | 3,9/5 | 4,2/5 | 3,8/5 | 3,7/5 |
| Erg | 4,3/5 | 4,8/5 | 4,1/5 | 4,1/5 |
| Vestas | 4,1/5 | 4,8/5 | 3,7/5 | 3,6/5 |
| Orsted | 4,2/5 | 4,6/5 | 4,2/5 | 3,7/5 |

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 68% / indice 91%

| Fonds | Indice |
|------------------------------|--------|
| kg. éq. CO ₂ / k€ | 1104 |

Taxonomie européenne

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

Taux de couverture : fonds 81% / indice 94%

| Fonds | Indice |
|-------|--------|
| 9% | 9% |