

sycomore

euro ig short duration

Part RC

Code ISIN | FR001400MT31 Valeur liquidative | 106,3€

Actifs | 83.6 M€

SFDR 8

Investissements durables				
% Actif net:	≥ 1%			
% Entreprises*:	≥ 1%			
*Actif net hors trésorerie, équivalents de				
trésorerie, et instruments de couverture				

Indicateur de risque

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

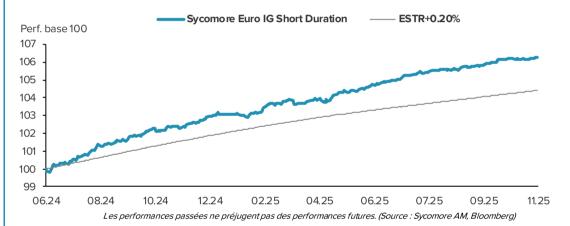
Stratégie d'investissement

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 28.11.2025



	nov.	2025	1 an	Créa.	Annu.	2024
Fonds %	0,1	3,1	3,3	6,3	4,2	3,1
Indice %	0,2	2,2	2,5	4,4	3,0	2,1

Statistiques

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

Commentaire de gestion

Les taux souverains € sont restés relativement stables en novembre. Les primes de risque française et italienne ont diminué. Les craintes de bulle liée à l'intelligence artificielle ont entraîné une hausse de la volatilité des actifs risqués, alimentant une légère hausse des spreads au cours du mois. Le marché anticipe une stabilité des taux BCE pour les prochains mois. En revanche, les attentes de baisse de taux de la Fed se sont avérées volatiles et tablent maintenant sur une baisse lors de la réunion de décembre, ainsi que deux autres baisses en 2026. Le marché primaire est resté dynamique, tant sur l'Investment grade que sur le High Yield. Canal+ a financé une partie de l'acquisition de Multichoice - un des premiers groupes d'audiovisuel en Afrique lusophone et anglophone - via l'émission d'une obligation à 5 ans assortie d'un rendement de 4.65%, un niveau attractif selon nous.

sycomore euro ig short duration



Caractéristiques

Date de création 06/06/2024

00/00/202

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

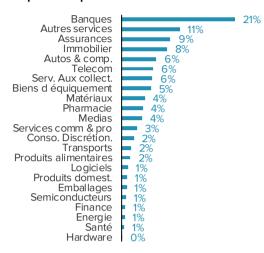
Com. de mouvement

Aucune

Portefeuille

Taux d'exposition	97%
Nombre de lignes	176
Nombre d'émetteurs	154

Répartition par secteur



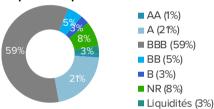
Valorisation

Sensibilité	2,0
Rendement à maturité**	3,0%
Maturité moyenne	2,9 ans

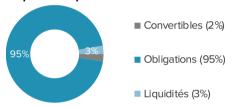
Répartition par pays



Répartition par notation



Répartition par actif



Principaux émetteurs Swedbank 2,1% Bpce 1,8% Tamburi Investments Partners 1,7% Fiserv 1,5% La Mondiale 1,4%

Secteur	YTM
Banques	2,8%
Banques	2,7%
Autres services	3,7%
Autres services	2,9%
Assurances	3,7%

sycomore euro ig short duration



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

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

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 85% / indice 81%



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 74% / indice 92%

	Fonds	Indice	
kg. ég. CO ₂ /k€	531	1033	

Exposition fossile

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

Fonds 0%

Indice



Taxonomie européenne

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

Taux de couverture : fonds 80% / indice 94%

Fonds

