



sycamore
am

sycomore

diversifié solidaire

MARS 2026

Part E

Code ISIN | FR001400R7X1

Valeur liquidative | 12,9€

Actifs | 42,8 M€

SFDR 8

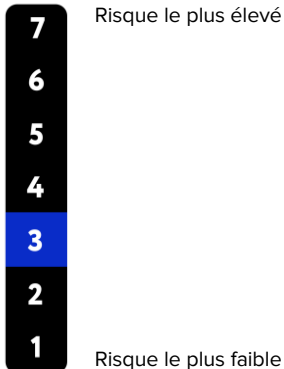
Investissements durables

% Actif net: $\geq 25\%$

% Entreprises*: $\geq 25\%$

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

Indicateur de risque



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



Stanislas de BAILLIENCOURT
Gérant



Alexandre TAIEB
Gérant

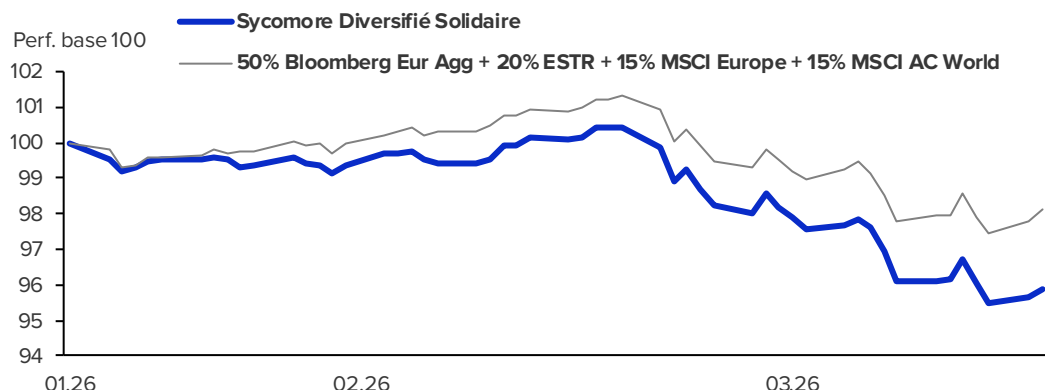


Anaïs CASSAGNES
Analyste Durabilité

Stratégie d'investissement

Sycomore Diversifié Solidaire, fonds flexible ISR et Solidaire, combine une expertise reconnue sur la sélection d'actions et d'obligations responsables et d'allocation d'actifs internationaux pour apporter performance et diversification. La gestion s'appuie sur un processus d'investissement structuré et rigoureux, fondé sur une analyse fondamentale des sociétés et des pays et complété par une approche macroéconomique. Une gestion active des taux d'exposition actions (0-50%), obligataire (0-95%) incluant entreprises et états et solidaires (5 à 15%) permet d'optimiser le couple rendement risque du fonds, géré selon une approche patrimoniale.

Performances au 31.03.2026



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

	mars	2026	Créa.	Annu.
Fonds %	-4,6	-4,2	-4,2	n/a
Indice %	-3,1	-1,9	-1,9	n/a

Commentaire de gestion

La guerre en Iran, déclenchée le 28 février, a provoqué une flambée des prix de pétrole et du gaz. Dans ce contexte, les perspectives d'une forte remontée de l'inflation et d'un ralentissement économique se renforcent chaque jour de guerre supplémentaire. Les marchés ont acté une baisse généralisée des actifs risqués, y compris les obligations souveraines. Les primes de risque à 5 ans de la France et de l'Italie vs l'Allemagne s'écartent de 13 et 27bp, respectivement. Les spreads des émissions corporate BBB se tendent de 15bp environ et le haut rendement voit son spread s'écarter de 50bp. Le discours de la BCE a été perçu comme assez 'hawkish', n'aidant pas les taux long terme à se détendre. Nous avons réduit notre exposition aux actions, anticipant un risque de révisions à la baisse des perspectives de résultats des entreprises. Le rendement de la poche obligataire a significativement augmenté, nous avons conservé nos positions sur les obligations d'entreprise.



Caractéristiques

Date de création

16/01/2026

Codes ISIN

Part A - FR0050001058

Part E - FR001400R7X1

Part S - FR0014014T86

Codes Bloomberg

Part A -

Part E -

Part S -

Indice de référence

50% Bloomberg Eur Agg + 20%
ESTR + 15% MSCI Europe + 15%
MSCI AC World

Forme juridique

Fonds Commun de Placement
Entreprise

Domiciliation

France

Eligibilité PEA

Non

Horizon de placement

3 ans

Minimum d'investissement

Aucun

UCITS V

Non

Valorisation

Quotidienne

Devise de cotation

EUR

Centralisation des ordres

J avant 12h (BPSS)

Règlement en valeur

J+2

Frais de gestion fixes et admin

Part A - 0,20%

Part E - 0,20%

Part S - 0,20%

Com. de surperformance

Aucune

Com. de mouvement

Aucune

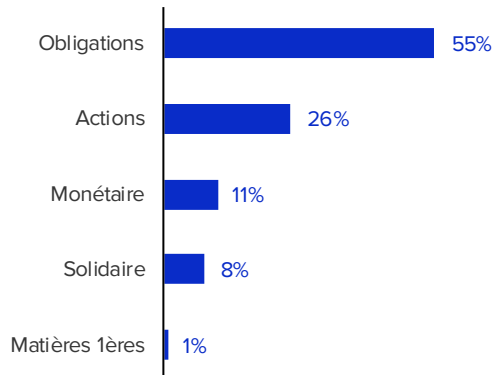
Poche Actions

Sociétés en portefeuille 44

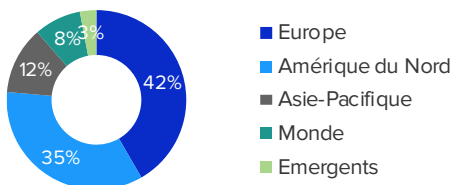
Poids des 20 premières lignes 12%

Taux d'exposition solidaire 8%

Allocation d'actifs



Expo. Pays Actions



SPICE*, pour Society & Suppliers, People, Investors, Clients, Environment, est notre outil d'évaluation de la performance développement durable des entreprises. Il intègre l'analyse des risques et opportunités économiques, de gouvernance, environnementaux, sociaux et sociétaux, dans la conduite de leurs opérations et dans leur offre de produits et services.

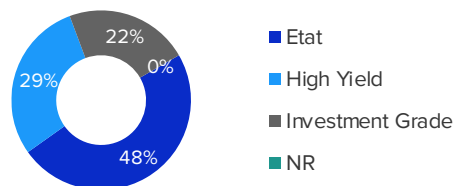
L'analyse se décompose en 90 critères pour aboutir à une note par lettre. Ces 5 notes sont pondérées en fonction des impacts les plus matériels de l'entreprise.

Poche Obligations

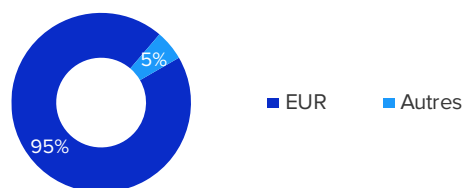
Nombre de lignes 30

Nombre d'émetteurs 28

Allocation obligataire



Exposition devises



Contributeurs à la performance

Positifs	Pds moy.	Contrib	Négatifs	Pds moy.	Contrib
Nokia	0,27%	0,03%	France (Govt)	4,44%	-0,15%
Nvidia	0,94%	0,01%	Germany (Govt)	5,64%	-0,13%
Jpmorgan Chase & Co	0,63%	0,00%	Csg B.V.	0,44%	-0,12%

Lignes directes actions

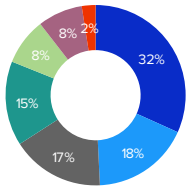
	Poids	Note SPICE	Note NEC	Note CS
Nvidia	0,8%	3,6/5	-9%	25%
Iberdrola	0,8%	4,0/5	35%	36%
Asml	0,8%	4,3/5	12%	27%
Microsoft	0,7%	3,7/5	2%	29%
Thalès	0,7%	3,3/5	-4%	0%

Positions obligataires

	Poids
Italy 2.8% 2028	6,1%
Germany 1.7% 2032	5,3%
France 1.3% 2034	4,4%
La Poste 5.0% 2031	1,7%
Altarea 5.5% 2031	1,2%



Thématiques durables



- Digital et communication
- Santé et protection
- Transformation SPICE
- Transition énergétique
- Leadership SPICE
- Accès et inclusion
- Autres

Note ESG

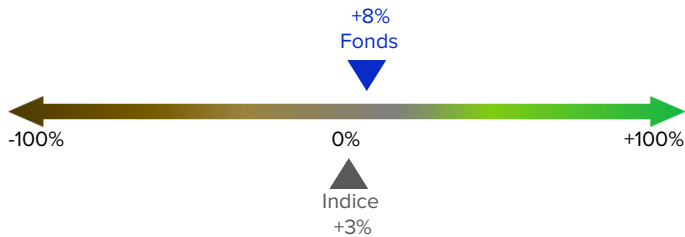
	Fonds	Indice
ESG*	3,2/5	3,1/5
Environnement	3,3/5	3,1/5
Social	3,3/5	3,2/5
Gouvernance	3,3/5	3,3/5

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 75% / indice 39%



Taxonomie européenne

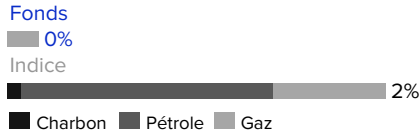
Part des revenus des entreprises alignés à la taxonomie de l'UE (source MSCI).

Taux de couverture : fonds 53% / indice 42%



Exposition fossile

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



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 54% / indice 40%

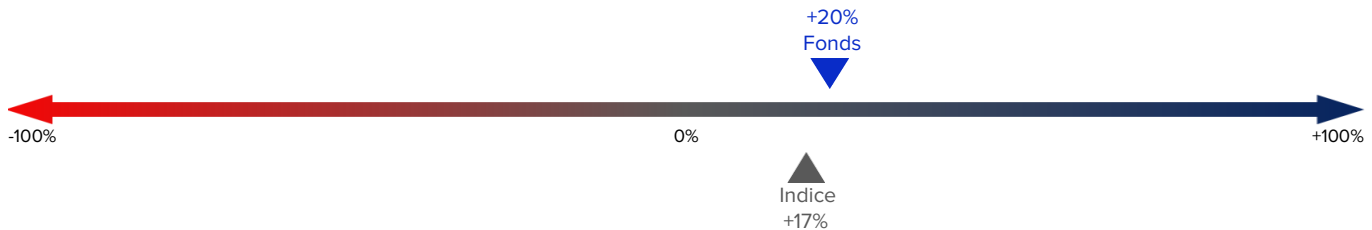


Analyse sociale et sociétale

Contribution sociétale

Contribution de l'activité économique des entreprises à la résolution des grands enjeux sociétaux, sur une échelle de -100% à +100%.

Taux de couverture : fonds 76% / indice 40%





Exposition aux Objectifs de Développement Durable



7%

Strongly Aligned - 2% Aligned - 6%



5%

Strongly Aligned - 0% Aligned - 4%



4%

Strongly Aligned - 2% Aligned - 2%



2%

Strongly Aligned - 0% Aligned - 2%



2%

Strongly Aligned - 0% Aligned - 2%

Absence d'exposition significative : **62%** % d'entreprises qui n'ont aucune exposition (neutral)
Non alignement : **1%** % d'entreprises misalignées ou fortement misalignées

Dialogue, actualités et suivi ESG

Dialogue et engagement

Pas de commentaire

Controverses ESG

Pas de commentaire

Votes

0 / 0 assemblée générale votée au cours du mois.
 Consultez nos votes détaillés dès le jour suivant la tenue de chaque assemblée générale [ICI](#).