



sycomore
am

sycomore sycoyield 2026

DICEMBRE 2024

Quota IC

Codice ISIN | FR001400A6X2 NAV per Azione | 116,1€

Attivi | 405,8 M€

SFDR 8

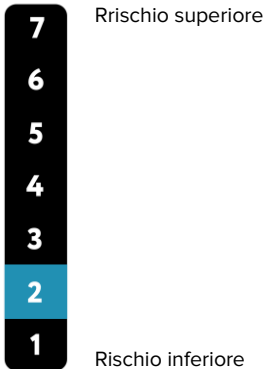
Investimenti sostenibili

% Attivi: $\geq 1\%$

% Aziende*: $\geq 1\%$

*Esclusi i derivati, la liquidità e gli equivalenti

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio ipotizza la conservazione del prodotto per un periodo di 5 anni.

Avvertenza: il rischio effettivo può variare in modo significativo se l'investitore richiede il rimborso in una fase iniziale poiché potrebbe ottenere una somma inferiore a quella investita.

Il fondo non offre alcuna garanzia di rendimento né di performance e comporta il rischio di perdite di capitale

Team di gestione



Emmanuel de SINEY
Gestore



Stanislas de BAILLIENCOURT
Gestore

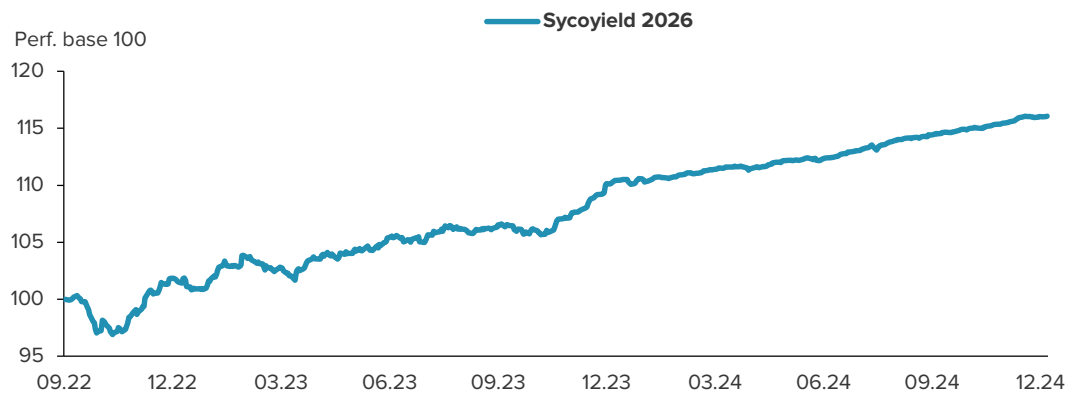


Anaïs CASSAGNES
Analista ESG

Strategia d'investimento

Sycoyield 2026 è un fondo a scadenza che cerca opportunità di rendimento nei mercati obbligazionari. Investe principalmente in obbligazioni societarie ad alto rendimento emesse in euro, con scadenza prevalentemente nel 2026 e destinate a essere detenute fino alla loro scadenza. La selezione degli emittenti tiene conto di questioni ambientali, sociali e di governance.

Performance al 31.12.2024



Le performance passate non sono indicative di quelle future. (Fonte: Sycomore AM, Bloomberg)

	dic	2024	1 ano	Crea.	Annu.	2023
Fondo %	0,4	5,0	5,0	16,1	6,6	9,6

Statistiche

	Vol.	Sharpe Ratio	Draw Down
Lancio	2,5%	1,4	-3,4%

Commento del fondo

La Fed ha tagliato i tassi di un quarto di punto, come previsto, ma ha adottato una posizione molto più vaga viste le incertezze sul programma di Trump: le aspettative di tagli dei tassi a breve termine per il 2025 sono diminuite e i tassi a lungo termine degli Stati Uniti sono tornati sotto pressione, sulla scia delle aspettative di inflazione. In Europa, anche la BCE ha tagliato i tassi, portando il taglio dei tassi di deposito a 100 pb dall'inizio di questo ciclo di allentamento monetario, e gli investitori scommettono su 4-5 tagli dei tassi nel 2025. Ciò non ha impedito che anche i rendimenti europei a lungo termine salissero, con un'elevata volatilità, nonostante le aspettative di inflazione siano ancorate al di sotto del 2%. Il premio di rischio francese non è cambiato molto, nonostante la censura del governo Barnier. Gli spread creditizi sono ancora in lieve calo in tutti i segmenti del credito. Il mercato primario si è gradualmente prosciugato nel corso del mese, un fenomeno comune in questo periodo dell'anno.



Caratteristiche

Data di lancio

01/09/2022

Codici ISIN

Quota IC - FR001400A6X2
Quota ID - FR001400H3J1
Quota RC - FR001400A6Y0

Codici Bloomberg

Quota IC - SYCOYLD FP
Quota ID - SYCOYLDID FP
Quota RC - SYCYLDR FP

Indice di riferimento

Nessuno

Forma giuridica

FCI

Domiciliazione

Francia

Idoneità al PEA

No

Orizzonte di collocamento

4 anni

Investimento minimo

Nessuno

UCITS V

Si

Valutazione

Quotidiano

Valuta di quotazione

EUR

Centralizzazione degli ordini

G prima 12h (BPSS)

Regolamento in titoli

J+3

Spese fisse

Quota IC - 0,50%
Quota ID - 0,50%
Quota RC - 1,00%

Com. di sovraperformance

Nessuna

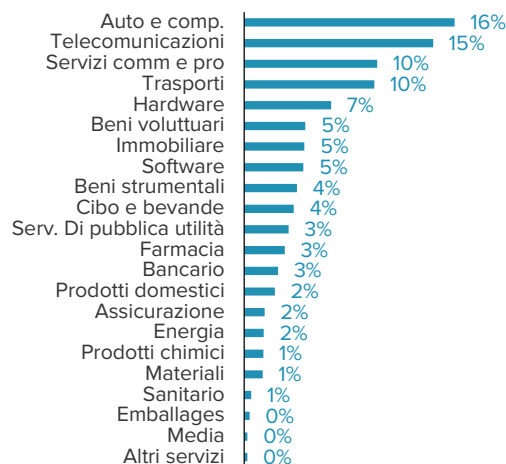
Com. di movimentaz.

Nessuna

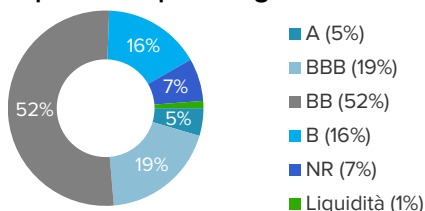
Portafoglio

Tasso di esposizione 99%
Numero di partecipazioni 99
Numero di emittenti 73

Ripartizione per settore



Ripartizione per rating



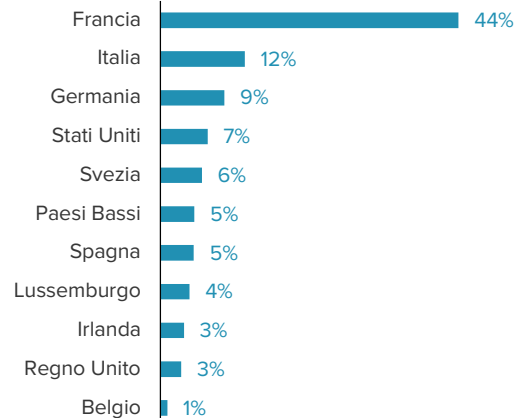
Emittenti principali

Emittente	Pond.
Quadiant	3,8%
Masmovil	3,6%
Eircom	3,4%
Loxam	3,3%
Azzurra Aeroporti	3,0%

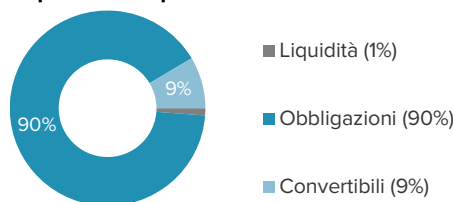
Valutazione

Sensibilità 1,3
Yield to maturity 4,0%
Yield to worst 3,5%
Scadenza media 1,4anni

Ripartizione per paese



Ripartizione per attivo



Settore

Settore	YTW	YTM
Hardware	3,0%	3,0%
Telecomunicazioni	3,7%	3,9%
Telecomunicazioni	3,7%	3,7%
Servizi comm e pro	5,0%	5,0%
Trasporti	3,3%	3,3%

Il fondo non offre alcuna garanzia di rendimento né di performance e comporta il rischio di perdite di capitale. I label intendono guidare gli investitori nell'identificazione di opportunità d'investimento responsabile e sostenibile. La composizione del team di gestione può essere soggetta a modifiche senza preavviso. Prima di investire, consultare il KID del fondo disponibile sul nostro sito www.sycomore-am.com. (NEC = Net Environmental Contribution / CS = Contributo alla società / TGJR = The Good Job Rating)