



sycomore
am

sycomore sycoyield 2026

FEBBRAIO 2025

Quota RC

Codice ISIN | FR001400A6Y0 NAV per Azione | 115,6€

Attivi | 378,9 M€

SFDR 8

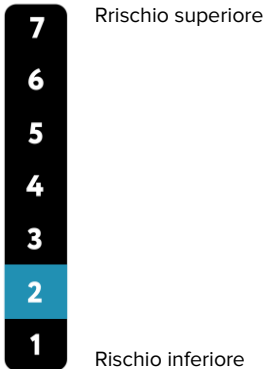
Investimenti sostenibili

% 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

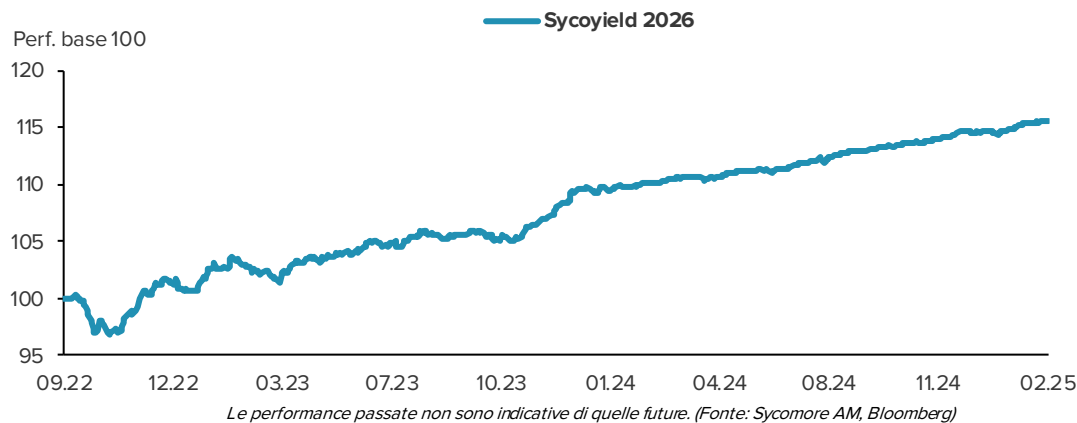


Stanislas de BAILLIENCOURT
Gestore

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 28.02.2025



	feb	2025	1 ano	Crea.	Annu.	2024	2023
Fondo %	0,3	0,8	4,9	15,6	6,0	4,5	9,0

Statistiche

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

Commento del fondo

Il decennale statunitense ha proseguito il calo iniziato a metà gennaio. I timori di pressioni inflazionistiche derivanti dal programma di Trump, che si riflettono nei pessimi dati sull'inflazione in tutto l'Atlantico, stanno gradualmente lasciando il posto ai timori sulla crescita. Il calo della fiducia dei consumatori e l'aumento dell'euro ne sono un segnale. I rendimenti europei a lungo termine sono scesi di quasi 10 pb. Il premio di rischio della Francia è sceso ulteriormente. Gli spread si stanno riducendo in tutti i segmenti del credito: i BBB si sono ristretti di circa 10 pb e i BB di circa 15 pb. I risultati annuali pubblicati dagli emittenti in portafoglio sono stati complessivamente soddisfacenti: Renault, Verisure, Ipsos, Iqvia e altri. Fa eccezione Worldline, le cui prospettive hanno deluso il mercato.



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

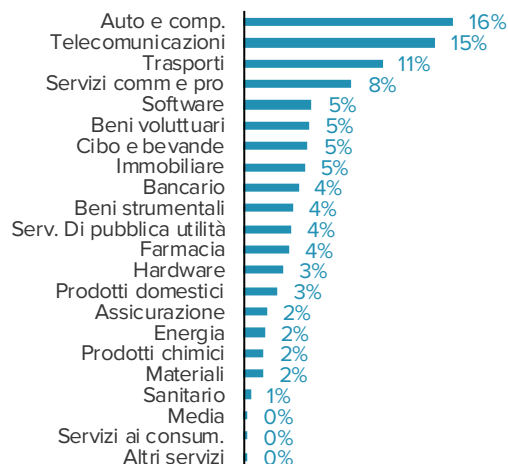
Com. di movimentaz.

Nessuna

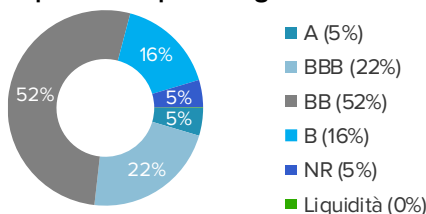
Portafoglio

Tasso di esposizione	100%
Numero di partecipazioni	93
Numero di emittenti	73

Ripartizione per settore



Ripartizione per rating



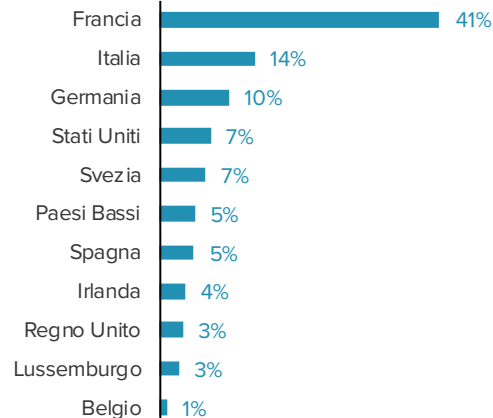
Emittenti principali

Emittenti principali	Pond.
Eircom	3,7%
Masmovil	3,6%
Azzurra Aeroporti	3,3%
Fnac	3,2%
Verisure	3,2%

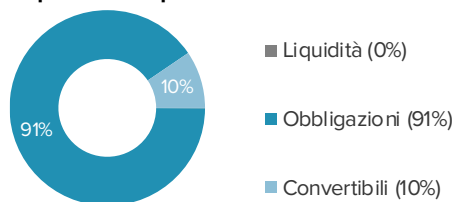
Valutazione

Sensibilità	1,2
Yield to maturity	4,0%
Yield to worst	3,4%
Scadenza media	1,3anni

Ripartizione per paese



Ripartizione per attivo



Settore	YTW	YTM
Telecomunicazioni	3,5%	3,5%
Telecomunicazioni	3,3%	3,8%
Trasporti	3,2%	3,2%
Beni voluttuari	3,2%	3,2%
Servizi comm e pro	1,7%	7,0%

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)