



sycomore
am

sycomore sycoyield 2026

OTTOBRE 2024

Quota RC

Codice ISIN | FR001400A6Y0 NAV per Azione | 113,7€

Attivi | 421,6 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

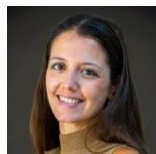
Team di gestione



Emmanuel de SINETY
Gestore



Stanislas de BAILLIENCOURT
Gestore

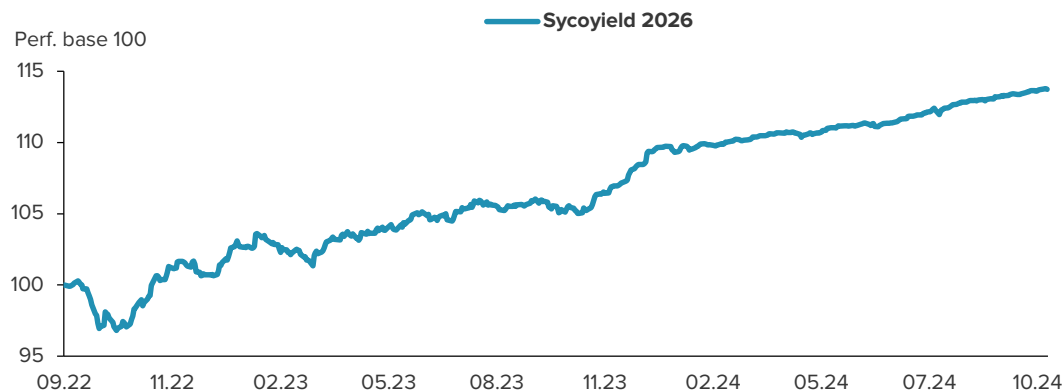


Anaïs CASSAGNES
Analista ESG

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 31.10.2024



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

	ott	2024	1 ano	Crea.	Annu.	2023
Fondo %	0,4	3,6	7,7	13,7	6,1	9,0

Statistiche

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

Commento del fondo

La prospettiva di un'elezione statunitense particolarmente combattuta, con la probabilità di una vittoria di Donald Trump in aumento nelle ultime settimane, ha avuto un forte impatto sui tassi di interesse statunitensi. Infatti, il programma politico del candidato repubblicano, con l'introduzione di elevate tasse sulle importazioni, pone un maggiore rischio di inflazione. Dopo un forte calo negli ultimi 4 mesi, i tassi dell'Eurozona hanno registrato una pausa. Sebbene la BCE abbia confermato la propria disponibilità ad allentare i tassi con un ulteriore taglio, riteniamo che le aspettative del mercato per i futuri tagli dei tassi siano troppo aggressive. Gli spread investment grade hanno chiuso il mese praticamente invariati. Anche gli spread high yield. Il fondo ha continuato a crescere in linea con il suo rendimento a scadenza.



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

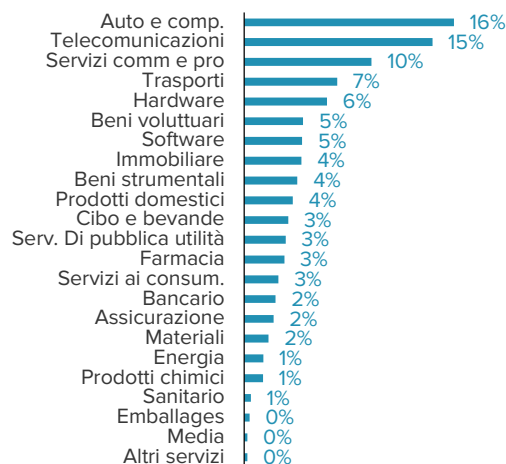
Com. di movimentaz.

Nessuna

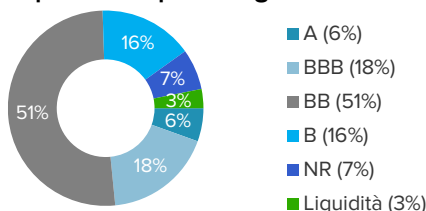
Portafoglio

Tasso di esposizione	97%
Numero di partecipazioni	104
Numero di emittenti	77

Ripartizione per settore



Ripartizione per rating



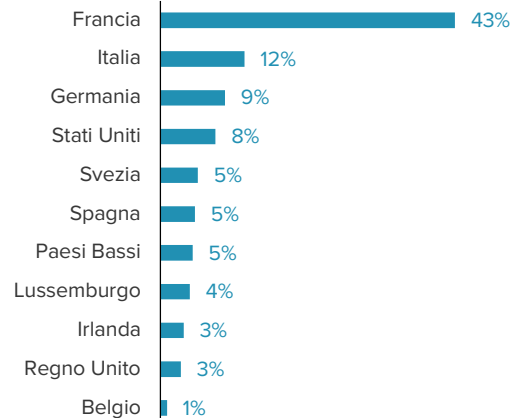
Emittenti principali

Emittenti principali	Pond.
Coty	3,7%
Quadiant	3,6%
Masmovil	3,5%
Eircom	3,3%
Loxam	3,2%

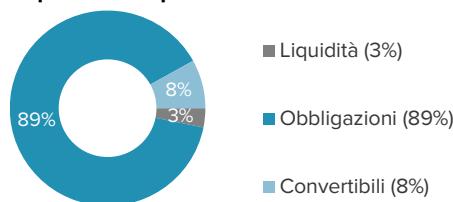
Valutazione

Sensibilità	1,6
Yield to maturity	4,2%
Yield to worst	3,9%
Scadenza media	1,7anni

Ripartizione per paese



Ripartizione per attivo



Settore	YTW	YTM
Prodotti domestici	3,5%	3,8%
Hardware	3,7%	3,7%
Telecomunicazioni	3,9%	4,0%
Telecomunicazioni	3,8%	3,8%
Servizi comm e pro	5,4%	5,4%

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.