



sycomore
am

sycomore sycoyield 2026

NOVEMBRE 2024

Quota RC

Codice ISIN | FR001400A6Y0 NAV per Azione | 114,3€

Attivi | 416,6 M€

SFDR 8

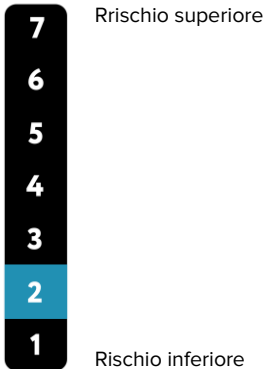
Investimenti sostenibili

% 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

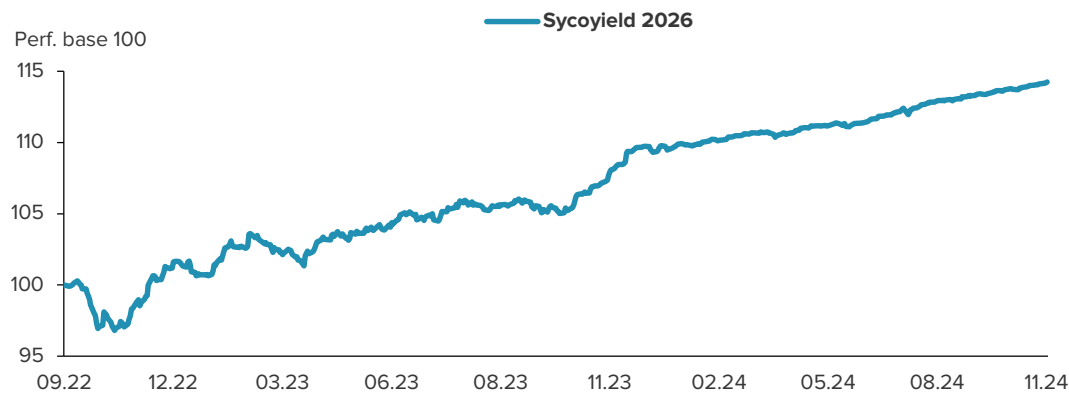


Anaïs CASSAGNES
Analista ESG

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 29.11.2024



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

	nov	2024	1 ano	Crea.	Annu.	2023
Fondo %	0,4	4,1	5,9	14,3	6,1	9,0

Statistiche

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

Commento del fondo

L'elezione di Trump ha portato a un ulteriore rialzo del dollaro: il programma di Trump potrebbe essere inflazionistico e frenare i tagli dei tassi della Fed. Il calo dell'euro rispetto al dollaro è stato esacerbato dalle aspettative di tagli aggressivi dei tassi da parte della BCE nel 2025. I rendimenti a lungo termine degli Stati Uniti sono tornati ai livelli di fine ottobre e i rendimenti sovrani dell'Eurozona sono in calo. Il premio per il rischio francese è tuttavia in aumento, visti i crescenti rischi politici. Gli spread di credito si sono leggermente allargati sul BBB ma si sono ridotti sull'HY. Il mercato primario è rimasto molto vivace, con molti emittenti che hanno approfittato di condizioni interessanti per rifinanziare anticipatamente il proprio debito.



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

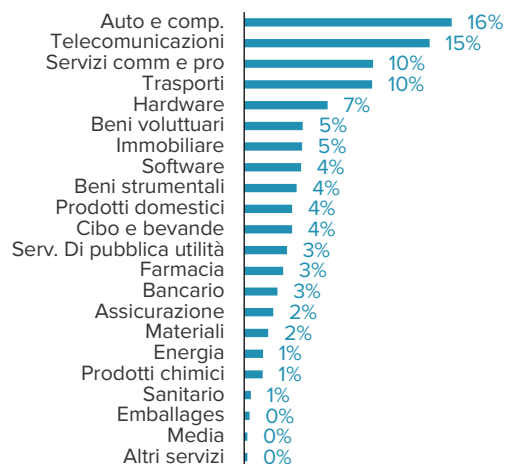
Com. di movimentaz.

Nessuna

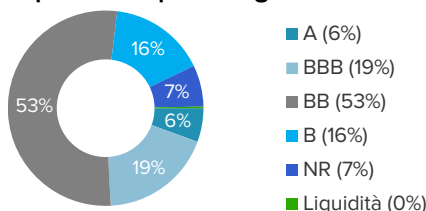
Portafoglio

Tasso di esposizione	100%
Numero di partecipazioni	104
Numero di emittenti	76

Ripartizione per settore



Ripartizione per rating



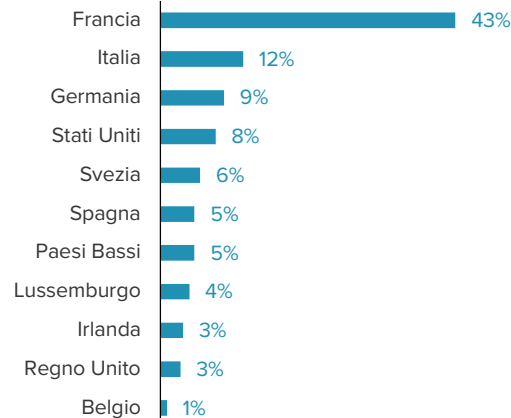
Emittenti principali

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

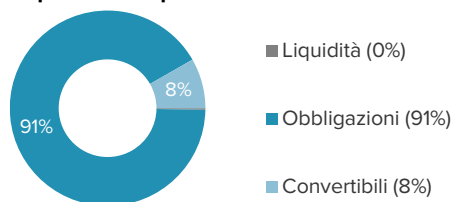
Valutazione

Sensibilità	1,5
Yield to maturity	3,9%
Yield to worst	3,5%
Scadenza media	1,6anni

Ripartizione per paese



Ripartizione per attivo



Settore	YTW	YTM
Prodotti domestici	3,4%	3,7%
Hardware	3,6%	3,6%
Telecomunicazioni	4,0%	4,0%
Telecomunicazioni	3,7%	3,7%
Servizi comm e pro	5,2%	5,2%

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)