



**sycomore**  
am

# sycomore sycoyield 2026

MAGGIO 2024

Quota RC

Codice ISIN | FR001400A6Y0 NAV per Azione | 111,2€

Attivi | 444,9 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 SINETY**  
Gestore



**Stanislas de BAILLIENCOURT**  
Gestore

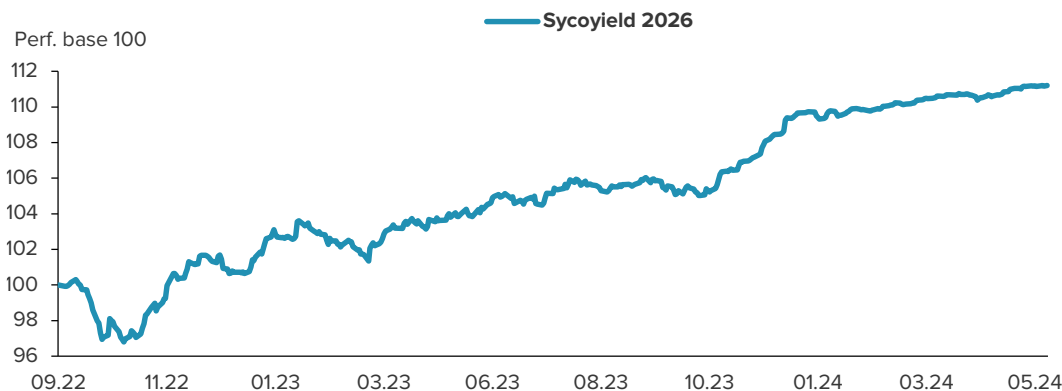


**Tony LEBON**  
Analista de credito

## 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 31.05.2024



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

	mag	2024	1 ano	Crea.	Annu.	2023
Fondo %	0,5	1,3	6,9	11,2	6,3	9,0

### Statistiche

	Vol.	Sharpe Ratio	Draw Down
Lancio	2,8%	1,1	-3,5%

### Commento del fondo

I dati economici indicano una crescita migliore del previsto in Europa, mentre gli Stati Uniti rimangono in una situazione dinamica con un'occupazione quasi piena. Ciò non facilita la discesa dell'inflazione, che negli ultimi mesi è stata in ritardo, e ritarda le aspettative di tagli dei tassi da parte delle banche centrali. Sebbene la BCE dovrebbe essere la prima a iniziare questo ciclo a giugno, i successivi tagli dei tassi saranno probabilmente distribuiti su un periodo relativamente lungo. Gli spread creditizi hanno continuato a ridursi nel corso del mese, sia nel segmento investment grade che in quello high yield. Ma soprattutto, maggio è stato caratterizzato da un'attività particolarmente elevata sul mercato primario, con numerose emissioni di obbligazioni societarie. Ad esempio, abbiamo investito nel nuovo bond Coty, che ha reso il 4,5%. Il portafoglio ha continuato a registrare una buona performance.



## 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

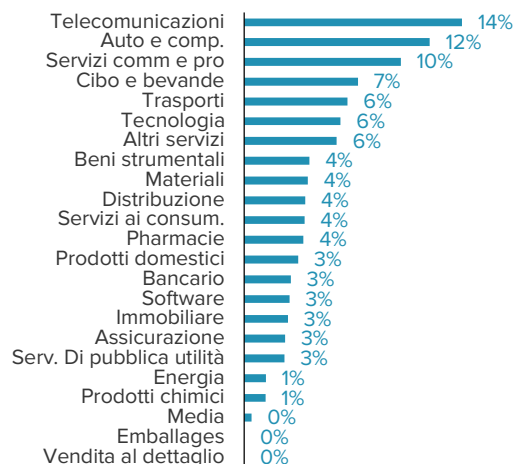
### Com. di movimentaz.

Nessuna

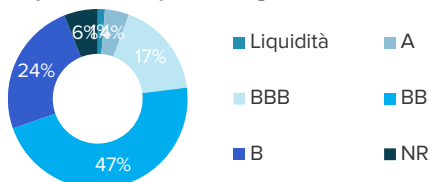
## Portafoglio

Tasso di esposizione 99%  
Numero di partecipazioni 99  
Numero di emittenti 71

### Ripartizione per settore



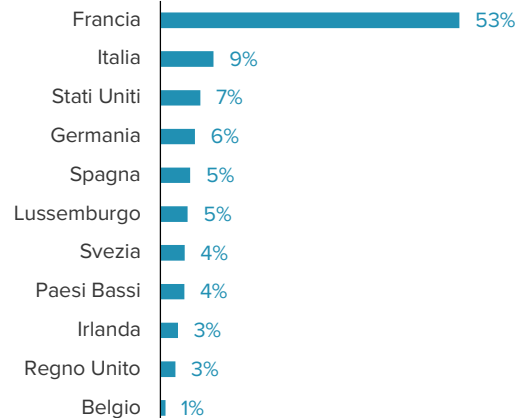
### Ripartizione per rating



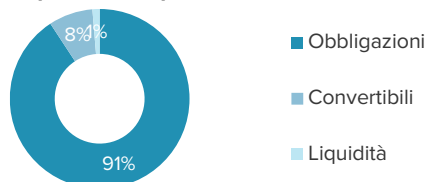
## Valutazione

Sensibilità 2,2  
Yield to maturity 4,8%  
Yield to worst 4,4%  
Scadenza media 2,0anni

### Ripartizione per paese



### Ripartizione per attivo



### Emittenti principali

Emittenti principali	Pond.
Masmovil	4,0%
Quadient	3,4%
Loxam	3,3%
Coty	3,3%
Picard	3,2%

### Settore

Settore	YTW	YTM
Telecomunicazioni	4,7%	4,7%
Tecnologia	4,4%	4,4%
Servizi comm e pro	4,2%	4,2%
Produits domest.	4,0%	4,0%
Cibo e bevande	6,9%	1,5%

**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](http://www.sycomore-am.com).