



**sycomore**  
**am**

# sycomore sycoyield 2030

NOVEMBRE 2024

Quota IC

Codice ISIN |  
FR001400MCP8

NAV per Azione | 106,5€

Attivi | 177,9 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

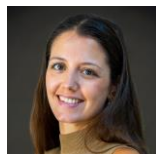
### Team di gestione



**Stanislas de BAILLIENCOURT**  
Gestore



**Emmanuel de SINETY**  
Gestore



**Anaïs CASSAGNES**  
Analista ESG

## Strategia d'investimento

Sycoyield 2030 è un fondo a scadenza che cerca opportunità di rendimento sui mercati obbligazionari. Investe principalmente in obbligazioni societarie ad alto rendimento emesse in euro, con scadenza principalmente nel 2030 e destinate a essere detenute fino alla scadenza. La selezione degli emittenti tiene conto di questioni ambientali, sociali e di governance.

### Performance al 29.11.2024

In conformità alla regolamentazione vigente, non possiamo comunicare la performance di un fondo con un periodo di riferimento inferiore a 12 mesi. Per qualsiasi informazione aggiuntiva, contattare i nostri team.

### Commento del fondo

L'elezione di Trump ha portato a un ulteriore calo dell'euro, esacerbato dalle aspettative di un taglio aggressivo 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. Roquette, produttore francese di ingredienti di origine vegetale, ha effettuato la sua prima emissione in relazione all'acquisizione delle attività farmaceutiche del suo concorrente IFF. Abbiamo sottoscritto la tranche ibrida, che offriva un buon premio di emissione e una cedola del 5,5% per un rating BB+.



## Caratteristiche

### Data di lancio

31/01/2024

### Codici ISIN

Quota IC - FR001400MCP8  
Quota ID - FR001400MCR4  
Quota RC - FR001400MCQ6

### Codici Bloomberg

Quota IC - SYCOLIC FP Equity  
Quota ID - SYCOLID FP Equity  
Quota RC - SYCOLRC FP Equity

### Indice di riferimento

Nessuno

### Forma giuridica

FCI

### Domiciliazione

Francia

### Idoneità al PEA

No

### Orizzonte di collocamento

7 ans

### 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

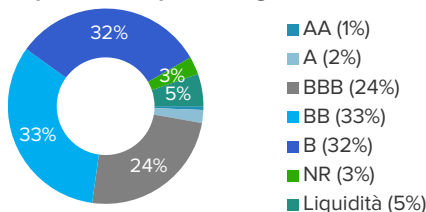
## Portafoglio

Tasso di esposizione 91%  
Numero di partecipazioni 112  
Numero di emittenti 89

### Ripartizione per settore



### Ripartizione per rating



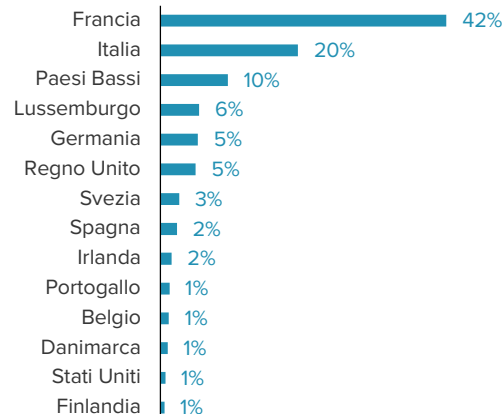
### Emittenti principali

Emittente	Pond.
Tereos	2,8%
Vodafone Espana Sa	2,5%
Altarea	2,2%
Boels Topholding Bv	2,1%
Cnp Assurances	2,1%

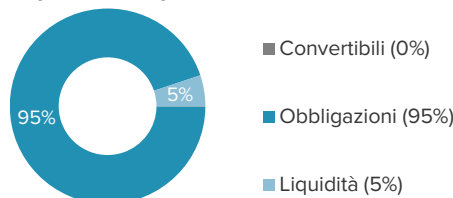
## Valutazione

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

### Ripartizione per paese



### Ripartizione per attivo



Emittente	Pond.	Settore	YTW	YTM
Tereos	2,8%	Cibo e bevande	5,3%	5,5%
Vodafone Espana Sa	2,5%	Telecomunicazioni	4,7%	5,2%
Altarea	2,2%	Immobiliare	4,6%	4,6%
Boels Topholding Bv	2,1%	Beni strumentali	4,5%	4,9%
Cnp Assurances	2,1%	Assicurazione	3,8%	5,1%

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). (NEC = Net Environmental Contribution / CS = Contributo alla società / TGJR = The Good Job Rating)