



sycomore
am

sycomore sycoyield 2030

DICEMBRE 2024

Quota IC

Codice ISIN |
FR001400MCP8

NAV per Azione | 107,1€

Attivi | 223,2 M€

SFDR 8

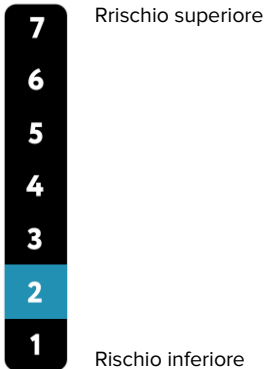
Investimenti sostenibili

% 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 31.12.2024

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

La Fed ha tagliato i tassi di un quarto di punto, come previsto, ma ha adottato una posizione molto più vaga viste le incertezze sul programma di Trump: le aspettative di tagli dei tassi a breve termine per il 2025 sono diminuite e i tassi a lungo termine degli Stati Uniti hanno subito nuove pressioni. In Europa, anche la BCE ha tagliato i tassi, portando la riduzione del tasso di deposito a 100 pb dall'inizio di questo ciclo di allentamento monetario, e gli investitori scommettono su 4-5 tagli dei tassi nel 2025. Ciò non ha impedito che anche i tassi europei a lungo termine salissero, con un'elevata volatilità, nonostante le aspettative di inflazione siano ancorate al di sotto del 2%. Il premio di rischio francese non è cambiato molto, nonostante la censura del governo Barnier. Gli spread del credito continuano a ridursi leggermente, in particolare quelli dell'HY, consentendo a quest'ultimo di registrare una performance positiva. Il mercato primario si è gradualmente prosciugato nel corso del mese, un fenomeno comune in questo periodo dell'anno.



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

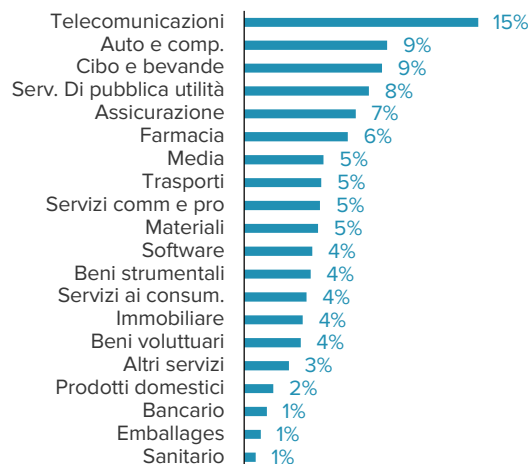
Com. di movimentaz.

Nessuna

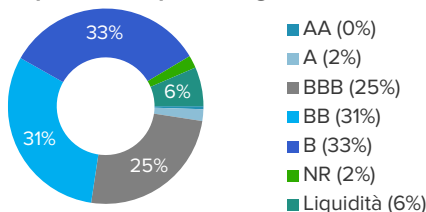
Portafoglio

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

Ripartizione per settore



Ripartizione per rating



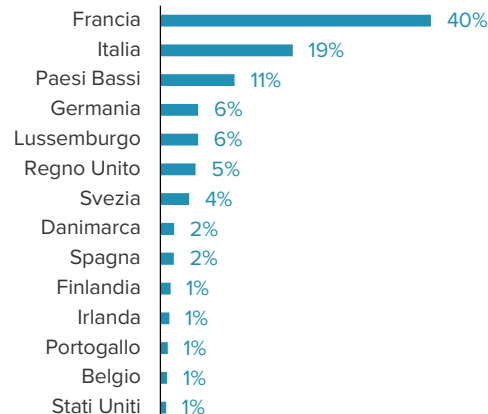
Emittenti principali

Emittente	Pond.
Renault	2,4%
Tereos	2,4%
Altarea	2,1%
Vodafone Espana Sa	2,0%
Banijay	1,9%

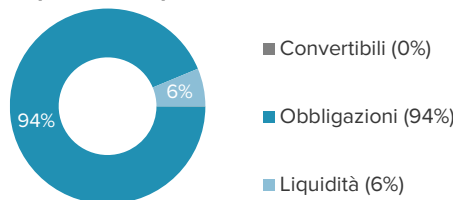
Valutazione

Sensibilità 3,1
Yield to maturity 5,0%
Yield to worst 4,3%
Scadenza media 5,3anni

Ripartizione per paese



Ripartizione per attivo



Settore	YTW	YTM
Auto e Comp.	4,8%	5,0%
Cibo e bevande	5,0%	5,3%
Immobiliare	4,5%	4,5%
Telecomunicazioni	4,3%	5,1%
Media	4,1%	5,5%

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