



**sycomore**  
am

# sycomore sycoyield 2030

OTTOBRE 2024

Quota IC

Codice ISIN |  
FR001400MCP8

NAV per Azione | 105,4€

Attivi | 153,0 M€

## SFDR 8

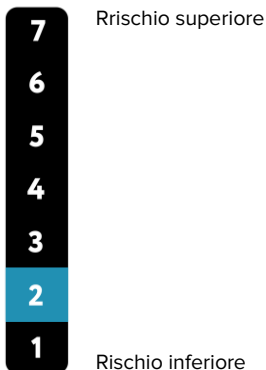
### Investimenti sostenibili

% 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 31.10.2024

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 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 il forte calo degli ultimi 4 mesi, i tassi dell'Eurozona hanno registrato una pausa. Sebbene la BCE abbia confermato la volontà di allentare i tassi con un ulteriore taglio, riteniamo che le aspettative del mercato per i futuri tagli dei tassi siano troppo aggressive. Il mercato primario è rimasto molto vivace, ma siamo stati molto selettivi, partecipando solo alle emissioni di Iliad e Saur. Nel complesso, i premi di emissione rimangono interessanti.



## 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

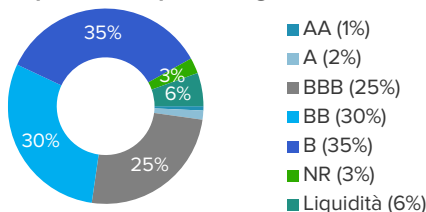
## Portafoglio

Tasso di esposizione	90%
Numero di partecipazioni	106
Numero di emittenti	85

## Ripartizione per settore



## Ripartizione per rating



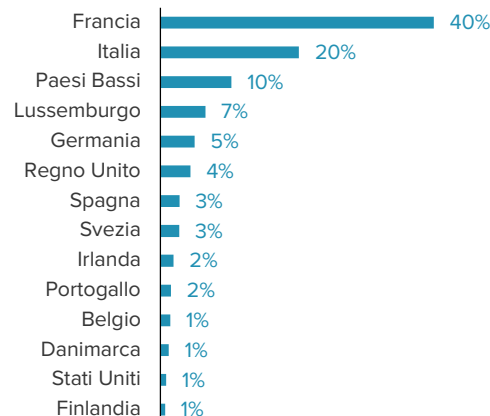
## Emittenti principali

Emittenti principali	Pond.
Banjay	2,4%
Tereos	2,2%
Renault	2,2%
Altarea	2,1%
Infopro	1,9%

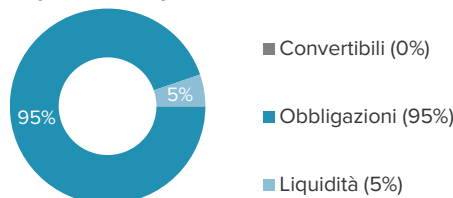
## Valutazione

Sensibilità	3,4
Yield to maturity	5,2%
Yield to worst	4,7%
Scadenza media	5,4anni

## Ripartizione per paese



## Ripartizione per attivo



Settore	YTW	YTM
Media	5,1%	5,7%
Cibo e bevande	4,5%	5,7%
Auto e Comp.	4,9%	5,0%
Immobiliare	5,0%	5,0%
Media	5,5%	5,6%

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).