



sycomore
am

sycomore sycoyield 2030

GIUGNO 2024

Quota IC

Codice ISIN |
FR001400MCP8

NAV per Azione | 101,9€

Attivi | 79,2 M€

SFDR 8

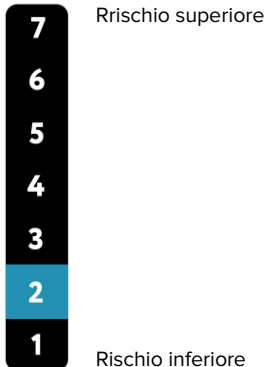
Investimenti sostenibili

% 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



Tony LEBON
Analista de credito

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 28.06.2024

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 BCE ha iniziato il suo ciclo di riduzione dei tassi all'inizio di giugno, riducendo il tasso di rifinanziamento al 4,25%. Tuttavia, la banca centrale rimane in modalità di dipendenza dai dati: ci vorrà del tempo prima che l'inflazione torni intorno al 2%. L'inflazione core dell'Eurozona ha accelerato al 2,9% su base annua a maggio. Il mese di giugno è stato caratterizzato da una dissoluzione a sorpresa in Francia. Lo spread OAT/Bund si è allargato da 50 pb a 80 pb, trascinando con sé lo spread BTP/Bund. Il rendimento del decennale francese è ora superiore all'equivalente portoghese. Nonostante questa rinnovata volatilità, e nonostante l'allargamento di 40 pb dello spread sull'high yield, il mercato primario corporate è rimasto molto vivace, su tutto lo spettro dei rating, consentendo a molti nomi francesi di emettere a buone condizioni. Tereos e Inpropro Digital nell'High Yield, ad esempio. Con grande sorpresa, Picard ha rifinanziato il suo debito con scadenza 2026 con un'emissione 2029, al prezzo di una cedola aumentata di 250 pb. Picard ha un rating "B".



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

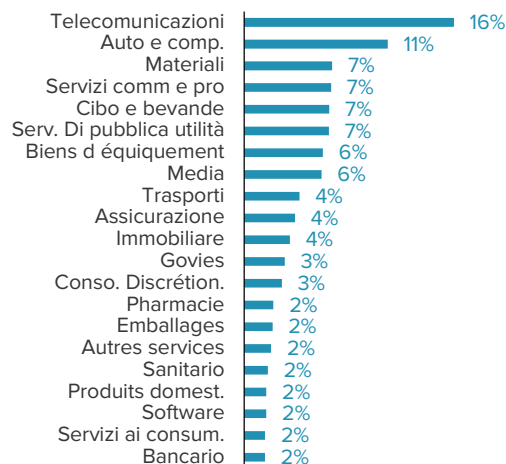
Com. di movimentaz.

Nessuna

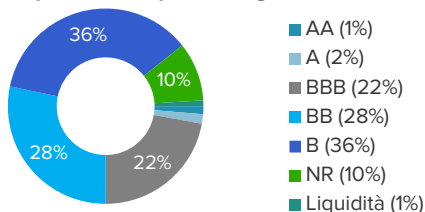
Portafoglio

Tasso di esposizione 97%
Numero di partecipazioni 91
Numero di emittenti 73

Ripartizione per settore



Ripartizione per rating



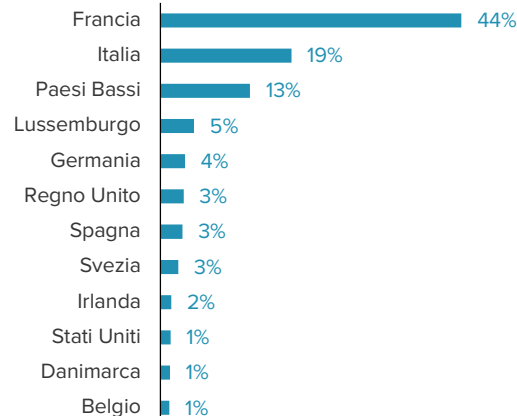
Emittenti principali

Emittente	Pond.
Tereos	3,3%
Italy (Govt)	3,1%
Renault	2,8%
Altea	2,3%
Autostrade Per L Italia	2,2%

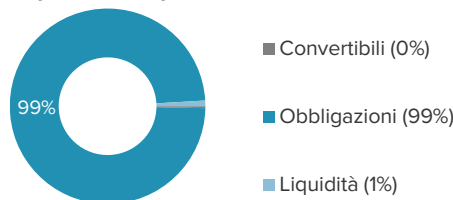
Valutazione

Sensibilità 3,6
Yield to maturity 5,5%
Yield to worst 5,2%
Scadenza media 3,4anni

Ripartizione per paese



Ripartizione per attivo



Settore	YTW	YTM
Cibo e bevande	4,8%	5,6%
Govies	3,6%	3,6%
Auto e Comp.	4,1%	4,1%
Immobiliare	4,7%	4,7%
Trasporti	4,2%	4,3%

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.