



**sycamore**  
am

# sycomore sycoyield 2030

FEBBRAIO 2025

Quota IC

Codice ISIN |  
FR001400MCP8

NAV per Azione | 108,7€

Attivi | 282,4 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 SINEY**  
Gestore

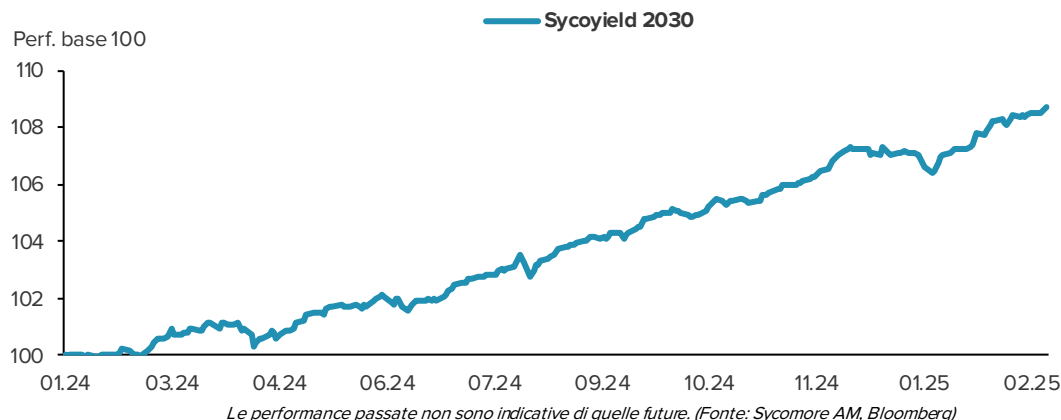


**Stanislas de BAILLIENCOURT**  
Gestore

## 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 28.02.2025



	feb	2025	1 ano	Crea.	Annu.
Fondo %	0,8	1,5	8,7	8,7	8,0

## Statistiche

	Vol.	Sharpe Ratio	Draw Down
Lancio	1,6%	2,7	-0,8%

## Commento del fondo

Il decennale statunitense ha proseguito il calo iniziato a metà gennaio. I timori di pressioni inflazionistiche derivanti dal programma di Trump, che si riflettono nei pessimi dati sull'inflazione in tutto l'Atlantico, stanno gradualmente lasciando il posto ai timori sulla crescita. Il calo della fiducia dei consumatori e l'aumento dell'euro ne sono un segnale. I rendimenti europei a lungo termine sono scesi di quasi 10 pb. Il premio di rischio della Francia è sceso ulteriormente. Gli spread si stanno riducendo in tutti i segmenti del credito: i BBB si sono ristretti di circa 10 pb e i BB di circa 15 pb. Alcune emissioni hanno offerto un premio interessante. Loxam, la prima società di noleggio di attrezzature in Europa, ha rifinanziato le scadenze del 2026 con un'obbligazione a 5 anni con una cedola del 4,25%. Abbiamo inoltre sottoscritto il Tier 2 di CCF Holdings, frutto della fusione tra l'ex CCF e MyMoneyBank, entrambe di proprietà del fondo Cerberus. Questo strumento ha un rating BB+, ha una scadenza di 10 anni con un'opzione call a 5 anni e offre un rendimento del 5,15%.



## 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

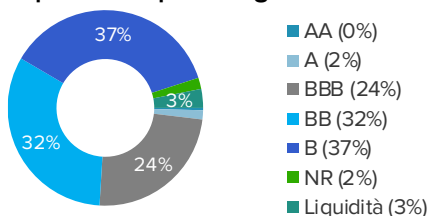
## Portafoglio

Tasso di esposizione 97%  
Numero di partecipazioni 123  
Numero di emittenti 98

## Ripartizione per settore



## Ripartizione per rating



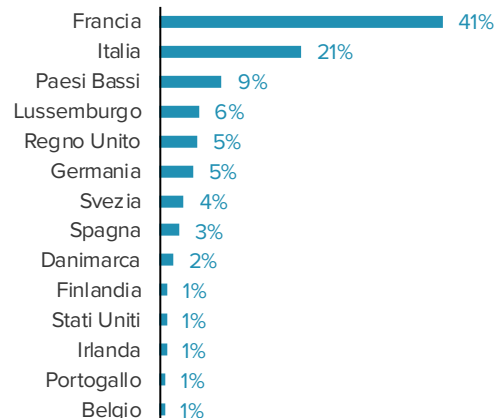
## Emittenti principali

Emittente	Pond.
Altea	2,5%
Roquette Freres Sa	2,2%
Vodafone Espana Sa	2,1%
Motel One GmbH	2,1%
Renault	2,0%

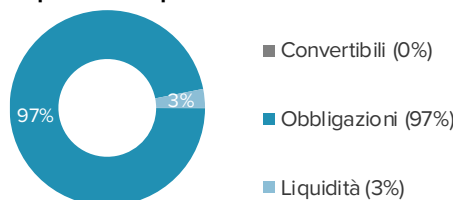
## Valutazione

Sensibilità 2,9  
Yield to maturity 4,9%  
Yield to worst 3,8%  
Scadenza media 5,2anni

## Ripartizione per paese



## Ripartizione per attivo

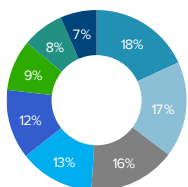


Settore	YTW	YTM
Immobiliare	4,5%	4,6%
Farmacia	5,0%	5,6%
Telecomunicazioni	4,1%	5,0%
Servizi ai consum.	5,0%	5,9%
Auto e Comp.	4,0%	4,6%

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

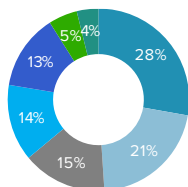


## Tematiche sostenibili



- Digitale e comunicazioni
- Salute e sicurezza
- Accesso e inclusione
- Transizione energetica
- Trasformazione SPICE
- Alimentazione e benessere
- Leadership SPICE
- Gest. sostenibile delle risorse

## Temi ambientale



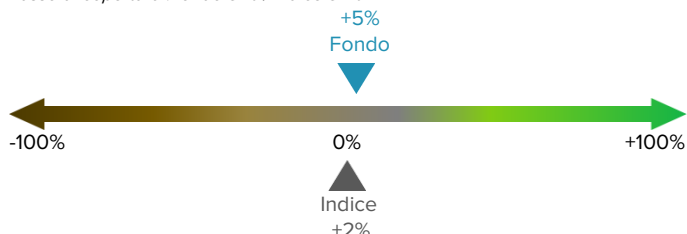
- Mobilità green
- Energia rinnovabile
- Pas d exposition
- Economia circolare
- Costruzione green
- Servizi green
- Efficacia energetica ed elettrificazione

## Analisi ambientale

### Net Environmental Contribution (NEC)

Grado di allineamento delle attività economiche con la transizione ecologica, integrando biodiversità, clima e risorse, su una scala standard che va da -100% per il totale disallineamento a +100% per il completo allineamento, dove 0% corrisponde alla media attuale dell'economia globale. I risultati sono calcolati da Sycomore AM o dall'associazione ([nec-initiative.org](http://nec-initiative.org)) sulla base dei dati relativi agli anni dal 2022 al 2024 secondo la norma NEC 1.0 o 1.1.

Tasso di copertura : fondo 81% / indice 82%



### Esposizione fossile

Quota dei ricavi derivanti dalle attività legate ai combustibili fossili dall'upstream alla produzione di energia, fornita da S&P Global.

Fondo

0%

Indice

6%

Carbone Petrol. Gas

## Punteggio ESG

	Fondo	Indice
ESG*	3,3/5	3,2/5
Ambiente	3,3/5	3,2/5
Social	3,1/5	3,8/5
Governance	3,2/5	3,5/5

## Migliori punteggi ESG

	ESG	E	S	G
Iberdrola	4,0/5	4,2/5	3,9/5	4,0/5
Veolia	3,9/5	4,1/5	4,0/5	3,7/5
Edp Energias	3,8/5	3,8/5	3,9/5	3,9/5
Snam Rete Gas	3,8/5	3,7/5	3,7/5	4,1/5
Erg	4,3/5	4,8/5	4,1/5	4,1/5

### Intensité carbone\*\*

Emissioni annue di gas a effetto serra (Protocollo GHG) di tipo upstream Scope 1, 2 e 3 per migliaia di euro investiti, modellato da MSCI. Intensità assegnata proporzionalmente alle vendite.

Tasso di copertura : fondo 100% / indice 92%

	Fondo	Indice
kg. eq. CO <sub>2</sub> /anno/k€	1105	1118

### Tassonomia europea

Quota dei ricavi societari in linea con la tassonomia UE (fonte MSCI).

Tasso di copertura : fondo 51% / indice 94%

Fondo

6%

Indice

9%