



sycomore
am

sycomore sycoyield 2030

APRILE 2024

Quota IC

Codice ISIN |
FR001400MCP8

NAV per Azione | 100,8€

Attivi | 40,5 M€

SFDR 8

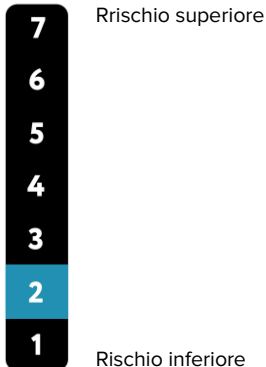
Investimenti sostenibili

% 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 30.04.2024

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

Gli spread di credito sono rimasti stabili nell'Investment Grade e si sono leggermente ridotti nell'High Yield. L'aumento dei tassi d'interesse sovrani ha tuttavia spinto il credito in territorio negativo. L'inflazione nell'Eurozona continua a scendere. Gli ultimi dati tedeschi mostrano un aumento dei prezzi del 2,2%, molto vicino all'obiettivo della BCE, il che indica al mercato che i tassi saranno tagliati a giugno. Il mercato primario è stato vivace nel segmento high yield. Siamo rimasti selettivi: tra le tante emissioni, abbiamo sottoscritto il bond a 7 anni emesso da Boels, concorrente di Loxam con rating BB, il cui modello di business ci piace. L'FRN emesso da IMA, il produttore italiano di macchine per l'imballaggio, aveva una scadenza di 7 anni e un rating "B", con una cedola iniziale del 7,65%. Il fornitore di allarmi Verisure ha emesso un'obbligazione con scadenza 2030, con un rendimento di quasi il 6% e 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

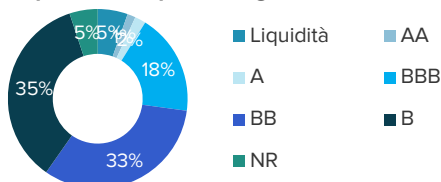
Portafoglio

Tasso di esposizione 95%
Numero di partecipazioni 71
Numero di emittenti 60

Ripartizione per settore



Ripartizione per rating



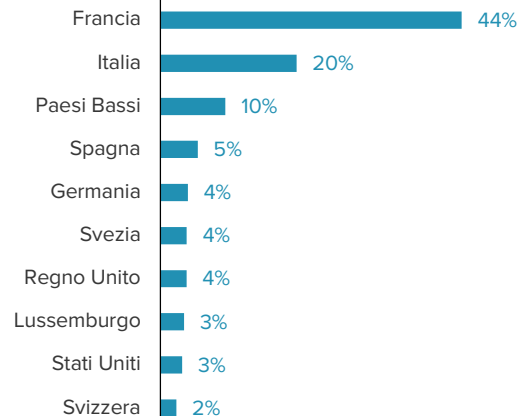
Emittenti principali

Emittenti principali	Pond.
Verisure	3,6%
Infopro	2,5%
Guala Closures	2,5%
Eramet	2,4%
Tereos	2,3%

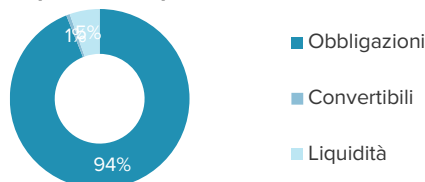
Valutazione

Sensibilità 3,3
Yield to maturity 5,6%
Yield to worst 5,1%
Scadenza media 4,2anni

Ripartizione per paese



Ripartizione per attivo



Emittenti principali	Pond.	Settore	YTW	YTM
Verisure	3,6%	Servizi comm e pro	6,1%	6,1%
Infopro	2,5%	Media	1,9%	7,4%
Guala Closures	2,5%	Materiali	6,7%	6,7%
Eramet	2,4%	Materiali	6,5%	6,5%
Tereos	2,3%	Cibo e bevande	5,4%	5,8%

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.