sycomore am

sycomore

sycoyield 2030

OTTOBRE 2026

Quota IC | Codice ISIN | FR001400MCP8 | NAV per Azione | 112,8€ | Attivi | 507,1 M€

SFDR 8

Investimenti sostenibili	
% Attivi:	≥ 1%
% Aziende*:	≥ 1%

*Esclusi i derivati, la liquidità e gli equivalenti

Indicatore di rischio

7 6 5 4 3 **2** 1

Rischio superiore

Rischio inferiore

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 SINETY
Gestore



Stanislas de BAILLIENCOURT
Gestore

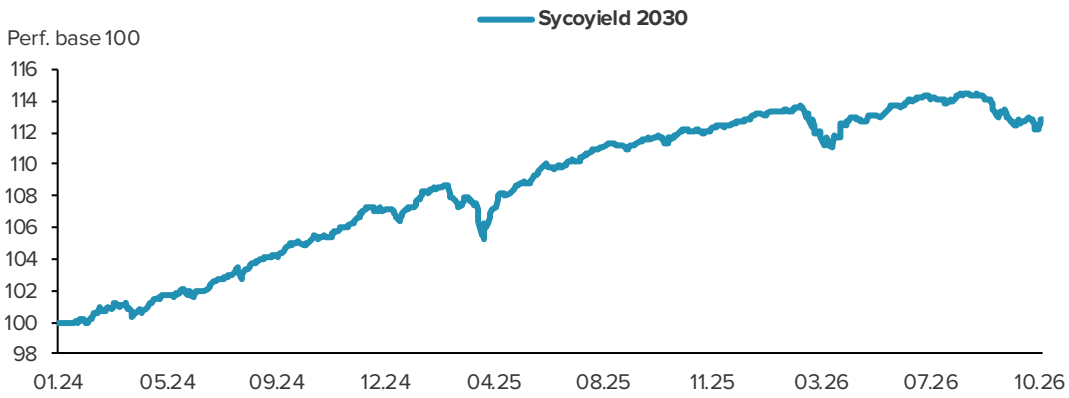


Nicholas CAMPELLO
Analista di credito

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.

Performance al 30.10.2026



Le performance passate non sono indicative di quelle future. (Fonte: Sycomore AM, Bloomberg)

	ott	2026	1 anno	Crea.	Annu.	2025	2024
Fondo %	0,02	-0,01	0,54	12,78	4,47	5,28	7,13

Statistiche

	Vol.	Sharpe Ratio	Draw Down
Lancio	2,0%	0,9	-3,1%

Commento del fondo

Gli ultimi indicatori dei prezzi evidenziano un'inflazione persistente nell'Eurozona, dovuta principalmente ai prezzi dell'energia. La BCE ha tuttavia in qualche modo smorzato le aspettative riguardo a un aumento dei tassi di interesse. Il mercato prevede un solo aumento entro la fine dell'anno. Ciò ha fatto scendere il rendimento dei titoli di Stato tedeschi a 2 anni dal 3,30% al 3,10% e ha restituito un po' di pendenza alla curva dei rendimenti. I tassi sovrani a lungo termine hanno intrapreso un andamento al ribasso, con la notevole eccezione della Francia, le cui finanze pubbliche preoccupano sempre più gli investitori. Lo spread a 10 anni rispetto alla Germania supera i 150 punti base. In questo contesto più volatile, gli spread creditizi si stanno allargando: +20 punti base per gli emittenti BBB e +40 punti base per quelli BB, portando il rendimento di questi ultimi verso il 5,7%. Da notare la netta sottoperformance degli emittenti B, il cui spread si allarga di quasi 100 punti base. Paprec è riuscita a emettere un'obbligazione da 805,25 milioni con scadenza nel 2031 al fine di finanziare in anticipo il proprio debito in scadenza nel 2028 e alcune recenti acquisizioni. Il rendimento offerto era del 6% per un rating BB/BB+.

sycoyield 2030

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 anni

Investimento minimo
Nessuno

UCITS V
Sì

Valutazione
Quotidiano

Valuta di quotazione
EUR

Centralizzazione degli ordini
G prima 12h (BPSS)

Data di regolamento
G+3

Spese fisse
Quota IC - 0,50%
Quota ID - 0,50%
Quota RC - 1,00%

Com. di sovraperformance
Nessuno

Com. di movimentaz.
Nessuna

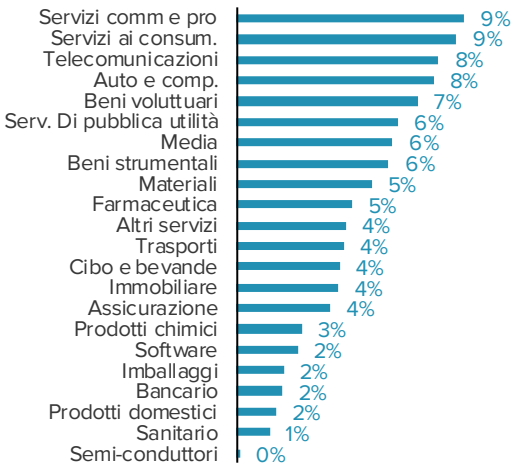
Portafoglio

Tasso di esposizione	96%
Numero di partecipazioni	170
Numero di emittenti	133

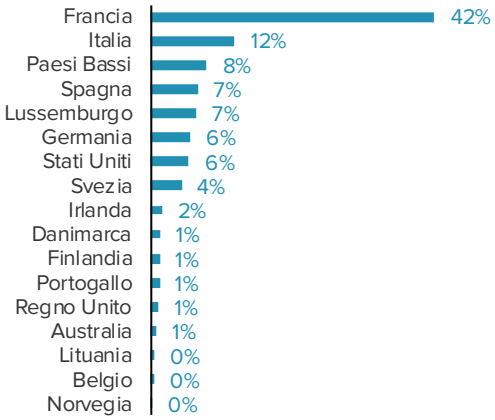
Valutazione

Sensibilità	2,7
Yield to maturity**	5,7%
Scadenza media	4,0 anni

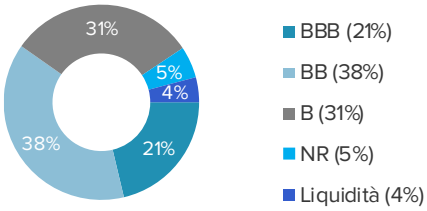
Ripartizione per settore



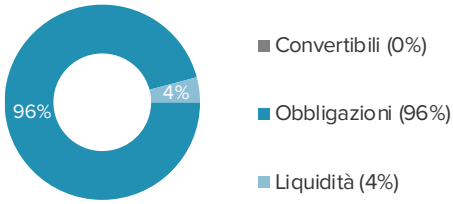
Ripartizione per paese



Ripartizione per rating



Ripartizione per attivo



Emittenti principali	Pond.	Settore	YTM
Loxam	2,5%	Servizi comm e pro	5,7%
Fnac	2,0%	Beni voluttuari	5,0%
Banijay	2,0%	Media	6,2%
Unibail	1,9%	Immobiliare	5,9%
Picard	1,9%	Cibo e bevande	6,3%

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. **Rendimento lordo delle spese.

Part of GENERALI INVESTMENTS