



sycomore
am

sycomore sycoyield 2030

GENNAIO 2025

Quota IC

Codice ISIN |
FR001400MCP8

NAV per Azione | 107,8€

Attivi | 252,8 M€

SFDR 8

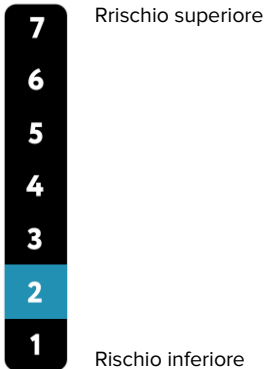
Investimenti sostenibili

% 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

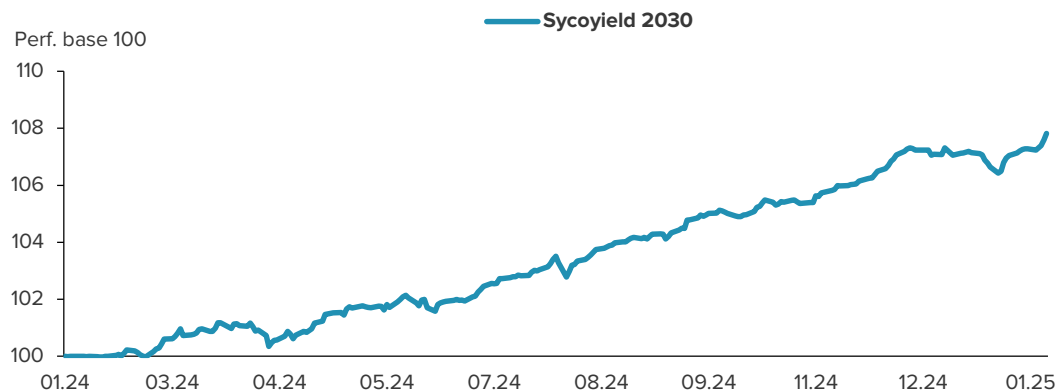


Stanislas de BAILLIENCOURT
Gestore

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 31.01.2025



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

	gen	2025	1 ano	Crea.	Annu.
Fondo %	0,6	0,6	7,8	7,8	7,8

Statistiche

	Vol.	Sharpe Ratio	Draw Down
Lancio	1,6%	2,5	-0,8%

Commento del fondo

La pressione al rialzo dei rendimenti a lungo termine è proseguita all'inizio di gennaio. Il rendimento decennale statunitense si è avvicinato alla soglia del 4,80%, prima di scendere nella seconda quindicina di giorni. I rendimenti decennali tedeschi hanno seguito la stessa tendenza, alimentati dall'aumento delle aspettative di inflazione. Il premio al rischio della Francia è diminuito. Gli spread si sono ridotti nel corso del mese: i BBB si sono ridotti di circa 5 pb e i BB di circa 10 pb. Il mercato primario è stato vivace, con alcune operazioni che hanno offerto premi di emissione interessanti. Per finanziare il suo ibrido in scadenza a fine anno, La Poste ha emesso un nuovo ibrido a 6 anni con rating BB+ e una cedola del 5%, un livello molto interessante. Ipsos, ora con rating Baa3 di Moody's e BBB di Fitch, ha emesso un'obbligazione a 5 anni con un rendimento del 3,80%. Elior ha convinto il mercato della sua convalescenza ed è riuscita a rifinanziare il suo bond 2026 con un bond 2030 con una cedola del 5,625%, rispetto al 3,75% del primo.



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

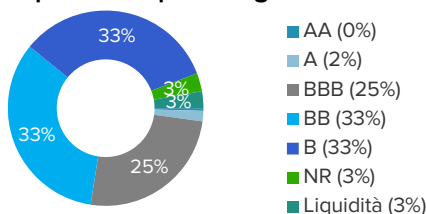
Portafoglio

Tasso di esposizione 94%
Numero di partecipazioni 122
Numero di emittenti 96

Ripartizione per settore



Ripartizione per rating



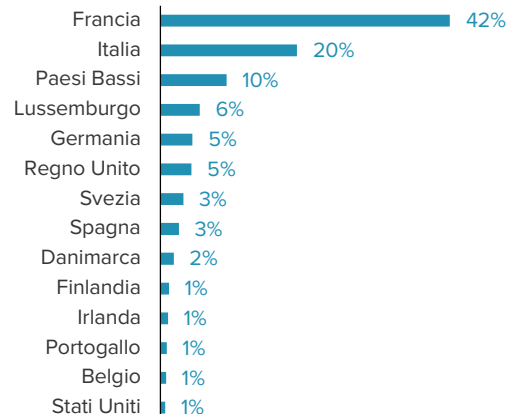
Emittenti principali

Emittente	Pond.
Altarea	2,5%
Irca Spa	2,2%
Renault	2,2%
Roquette Freres Sa	2,2%
Accor	2,1%

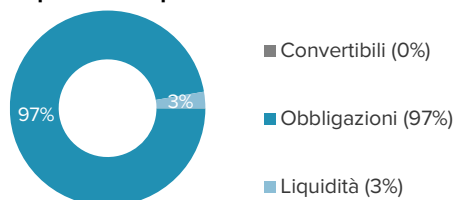
Valutazione

Sensibilità 3,1
Yield to maturity 5,0%
Yield to worst 4,3%
Scadenza media 5,3anni

Ripartizione per paese



Ripartizione per attivo



Settore	YTW	YTM
Immobiliare	0,0%	0,0%
Cibo e bevande	5,0%	5,9%
Auto e Comp.	4,3%	4,8%
Farmacia	5,2%	5,6%
Servizi ai consum.	4,4%	5,1%

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