sycomore am

sycomore

sycoyield 2032

SETTEMBRE 2026

Quota RC **Codice ISIN | FR0014010IG3** **NAV per Azione | 101,0€** **Attivi | 350,7 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



Stanislas de BAILLIENCOURT
Gestore



Emmanuel de SINETY
Gestore

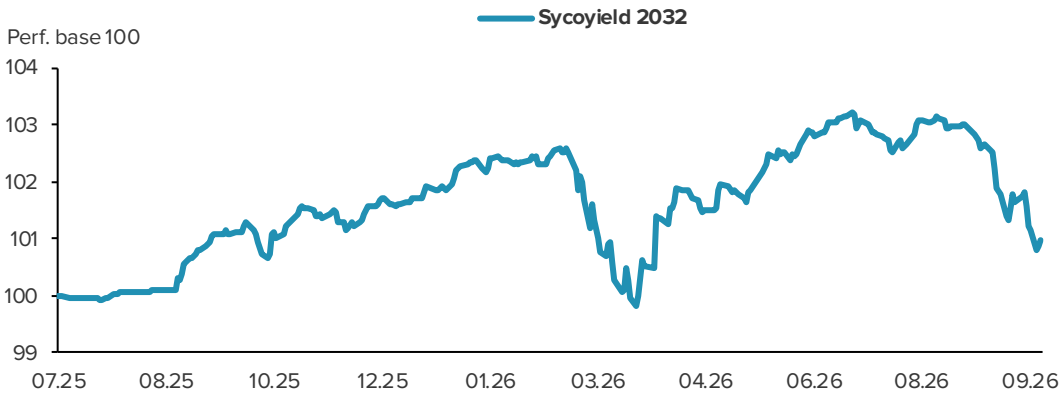


Nicholas CAMPELLO
Analista de credito

Strategia d'investimento

Sycoyield 2032 è un fondo a scadenza fissa che ricerca opportunità di rendimento nei mercati obbligazionari. Investe principalmente in una selezione rigorosa di obbligazioni (comprese obbligazioni convertibili e subordinate note come ibride[1]) emesse in euro, con scadenze prevalentemente nel 2032, che sono destinate ad essere detenute fino alla scadenza. La strategia di carry mira a ottenere una performance annualizzata al netto delle commissioni, in linea con i mercati delle obbligazioni emesse principalmente da emittenti privati, con qualsiasi rating, con una scadenza media nel 2032 su un orizzonte di investimento di 7 anni e 6 mesi. Questo obiettivo si basa sulle ipotesi di mercato di Sycomore AM[2] e non costituisce una promessa di rendimento o performance per il fondo, che presenta un rischio di perdita di capitale.

Performance al 30.09.2026



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

	set	2026	1 anno	Crea.	Annu.	2025
Fondo %	-1,82	-0,93	-0,13	0,98	0,80	1,93

Statistiche

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

Commento del fondo

Le politiche monetarie sono diventate leggermente più restrittive, dopo che la Fed e la BCE hanno aumentato i propri tassi di riferimento di 25 punti base. Queste decisioni sono state accompagnate da dichiarazioni molto decise riguardo al forte aumento dell'inflazione. Settembre è stato inoltre caratterizzato dal proseguimento dell'aumento dei tassi a lungo termine in tutti i paesi sviluppati, e più precisamente della loro componente reale, poiché le aspettative di inflazione hanno registrato variazioni piuttosto limitate. Il titolo decennale tedesco sfiora il 3,60%, in rialzo di 25 punti base nel mese. Lo spread OAT-Bund si è ampliato di 30 punti base nello stesso periodo, mentre in Francia le discussioni sul bilancio sono appena iniziate. In questo contesto volatile si osserva un ampliamento degli spread: l'Investment Grade registra un aumento di circa dieci punti base, nel segmento BB, l'incremento è di circa 30 bp, portando il rendimento delle obbligazioni con rating BB verso il 5,40%. L'attività primaria è rimasta dinamica per tutto il mese. In particolare, abbiamo partecipato alle emissioni di Sysco (colosso americano della logistica alimentare) e dello specialista della certificazione Intertek.

[1]Entro il limite del 30% del patrimonio netto per titoli ibridi e altri titoli di debito o strumenti del mercato monetario emessi da emittenti privati o pubblici e da entità simili, ai quali il patrimonio netto sarà esposto in modo permanente tra il 60% e il 100%, di cui un massimo del 30% può essere attribuito a emittenti pubblici e simili, e la cui scadenza non può superare un anno dopo il 31 dicembre 2032. [2]Queste ipotesi includono il rischio di insolvenza o di declassamento del rating di uno o più emittenti del portafoglio. Se tali ipotesi si concretizzassero in misura superiore a quella prevista, lobiettivo di gestione potrebbe non essere raggiunto e linvestitore potrebbe subire una perdita di capitale. Le opinioni, le stime o le previsioni relative alle tendenze del mercato obbligazionario o ai cambiamenti nel profilo di rischio degli emittenti si basano sulle attuali condizioni di mercato e sono soggette a modifiche senza preavviso. Sycomore AM non si assume alcun impegno in merito alla loro realizzazione. Gli investimenti sostenibili possono avere un impatto negativo su alcuni fattori ESG. Maggiori informazioni sulla nostra politica relativa ai principali impatti negativi.

sycoyield 2032

Caratteristiche

Data di lancio
10/07/2025

Codici ISIN
Quota IC - FR0014010IF5
Quota RC - FR0014010IG3

Codici Bloomberg
Quota IC - SYC32IC FP Equity
Quota RC - SYC32RC 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 RC - 1,00%

Com. di sovraperformance
Nessuno

Com. di movimentaz.
Nessuna

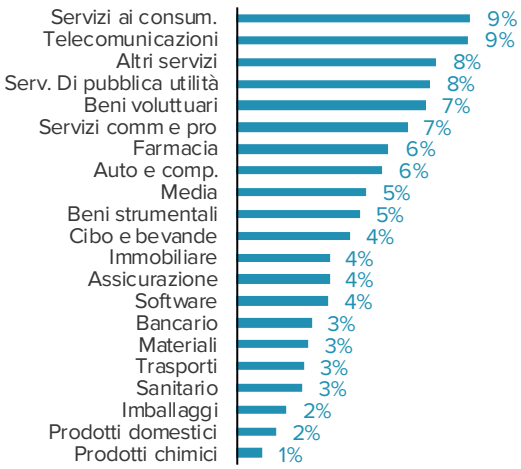
Portafoglio

Tasso di esposizione	99%
Numero di partecipazioni	175
Numero di emittenti	141

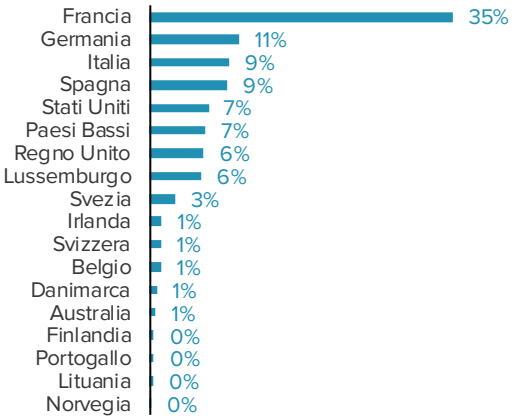
Valutazione

Sensibilità	3,6
Yield to maturity**	5,7%
Scadenza media	5,5 anni

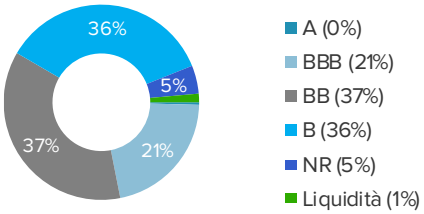
Ripartizione per settore



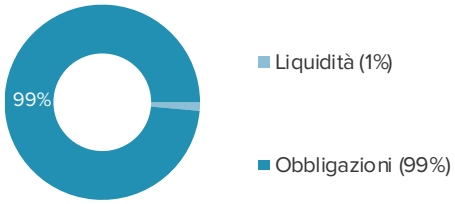
Ripartizione per paese



Ripartizione per rating



Ripartizione per attivo



Emittenti principali	Pond.	Settore	YTM
Telefonica	1,9%	Telecomunicazioni	5,7%
Orange	1,8%	Telecomunicazioni	5,3%
Boels Topholding Bv	1,8%	Beni strumentali	5,4%
Accorinvest Group	1,7%	Servizi ai consum.	6,3%
Altarea	1,7%	Immobiliare	5,3%

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. /if(0=1,'**Cambio di indice al 1° marzo 2026. A partire da tale data, la performance è concatenata con l'indice precedente (Eurostoxx NR).','')