



sycamore
am

sycomore sycoyield 2026

OCTOBRE 2024

Part IC

Code ISIN | FR001400A6X2

Valeur liquidative | 115,0€

Actifs | 421,6 M€

SFDR 8

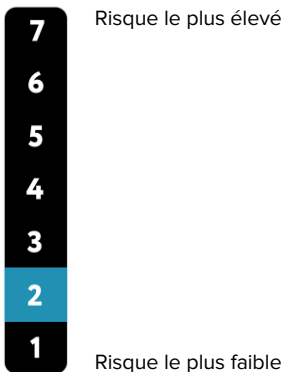
Investissements durables

% Actif net: $\geq 1\%$

% Entreprises*: $\geq 1\%$

*Actif net hors trésorerie, équivalents de trésorerie, et instruments de couverture

Indicateur de risque



L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 ans.

Avertissement : le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Le fonds n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital

Équipe de gestion



Emmanuel de SINETY
Gérant



Stanislas de BAILLIENCOURT
Gérant

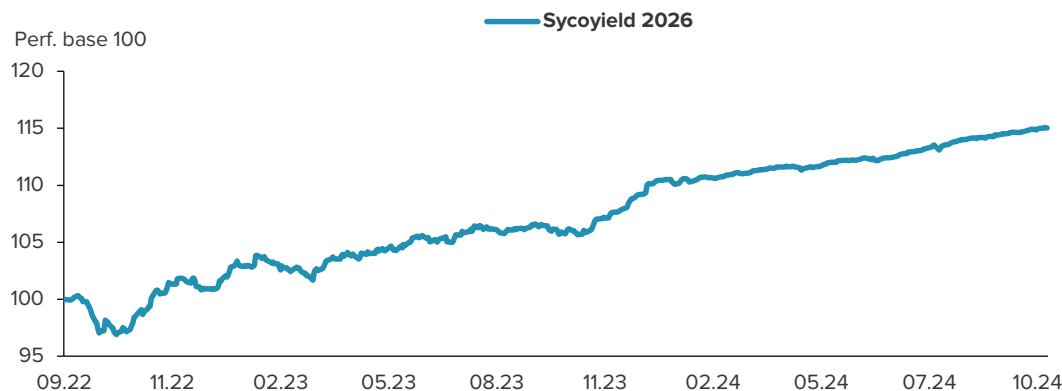


Anaïs CASSAGNES
Analyste ISR

Stratégie d'investissement

Sycoyield 2026 est un fonds à échéance à la recherche d'opportunités de rendement sur les marchés obligataires. Il investit principalement sur des obligations d'entreprises à haut rendement émises en euros, dont l'échéance se situe principalement en 2026 et qui ont vocation à être conservées jusqu'à leur maturité. La sélection des émetteurs prend en compte des enjeux environnementaux, sociaux et de gouvernance.

Performances au 31.10.2024



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. (Source : Sycamore AM, Bloomberg)

	oct.	2024	1 an	Créa.	Annu.	2023
Fonds %	0,4	4,1	8,2	15,0	6,7	9,6

Statistiques

	Vol.	Sharpe Ratio	Draw Down
Création	2,5%	1,4	-3,4%

Commentaire de gestion

La perspective d'une élection américaine particulièrement serrée, avec une remontée au cours des dernières semaines de la probabilité d'une victoire de Donald Trump a eu un fort impact sur les taux américains. En effet, le programme politique du candidat républicain, avec la mise en place de taxes élevées à l'importation, fait peser un risque inflationniste supérieur. Les taux de la zone Euro, après avoir fortement reculés au cours des 4 derniers mois, ont marqué une pause. Si la BCE a confirmé avec une nouvelle baisse de taux sa volonté d'assouplissement, nous pensons que les anticipations de marché pour les baisses de taux à venir sont trop agressives. Les spreads sur l'Investment Grade terminent le mois quasi-inchangés. Les spreads sur le High Yield également. Le fonds a poursuivi sa progression en ligne avec son rendement à maturité.



Caractéristiques

Date de création

01/09/2022

Codes ISIN

Part IC - FR001400A6X2

Part ID - FR001400H3J1

Part RC - FR001400A6Y0

Codes Bloomberg

Part IC - SYCOYLD FP

Part ID - SYCOYLDID FP

Part RC - SYCYLDR FP

Indice de référence

Aucun

Forme juridique

Fonds Commun de Placement

Domiciliation

France

Eligibilité PEA

Non

Horizon de placement

4 ans

Minimum d'investissement

Aucun

UCITS V

Oui

Valorisation

Quotidienne

Devise de cotation

EUR

Centralisation des ordres

J avant 12h (BPSS)

Règlement en valeur

J+3

Frais fixes

Part IC - 0,50%

Part ID - 0,50%

Part RC - 1,00%

Com. de surperformance

Aucune

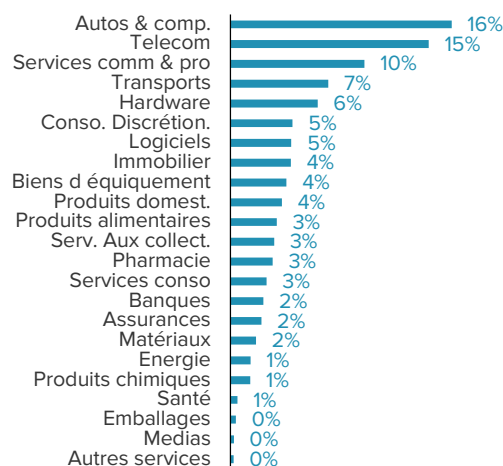
Com. de mouvement

Aucune

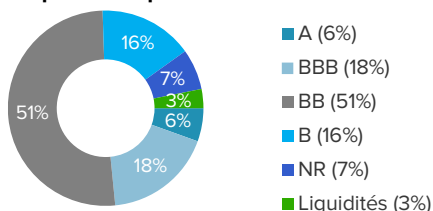
Portefeuille

Taux d'exposition	97%
Nombre de lignes	104
Nombre d'émetteurs	77

Répartition par secteur



Répartition par notation



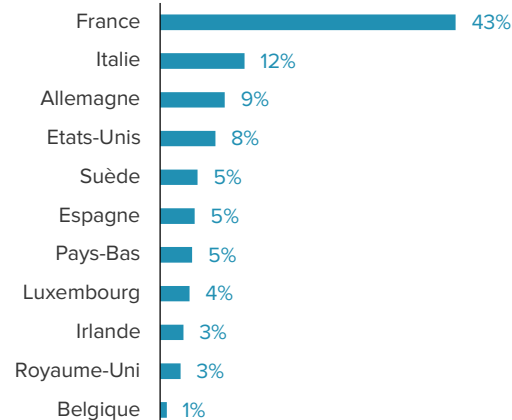
Principaux émetteurs

Principaux émetteurs	Poids
Coty	3,7%
Quadiant	3,6%
Masmovil	3,5%
Eircom	3,3%
Loxam	3,2%

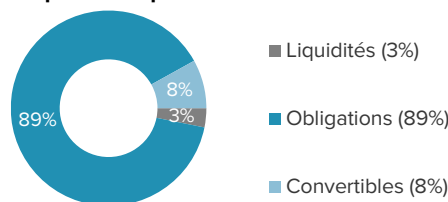
Valorisation

Sensibilité	1,6
Rendement à maturité	4,2%
Rendement au pire	3,9%
Maturité moyenne	1,7 ans

Répartition par pays



Répartition par actif



Secteur	YTW	YTM
Produits domest.	3,5%	3,8%
Hardware	3,7%	3,7%
Telecom	3,9%	4,0%
Telecom	3,8%	3,8%
Services comm & pro	5,4%	5,4%