



sycomore
am

sycomore sycoyield 2030

MARS 2026

Part IC

Code ISIN | FR001400MCP8 Valeur liquidative | 111,2€

Actifs | 523,5 M€

SFDR 8

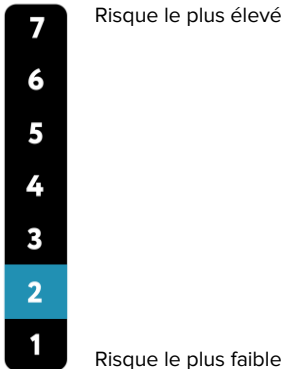
Investissements durables

% 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

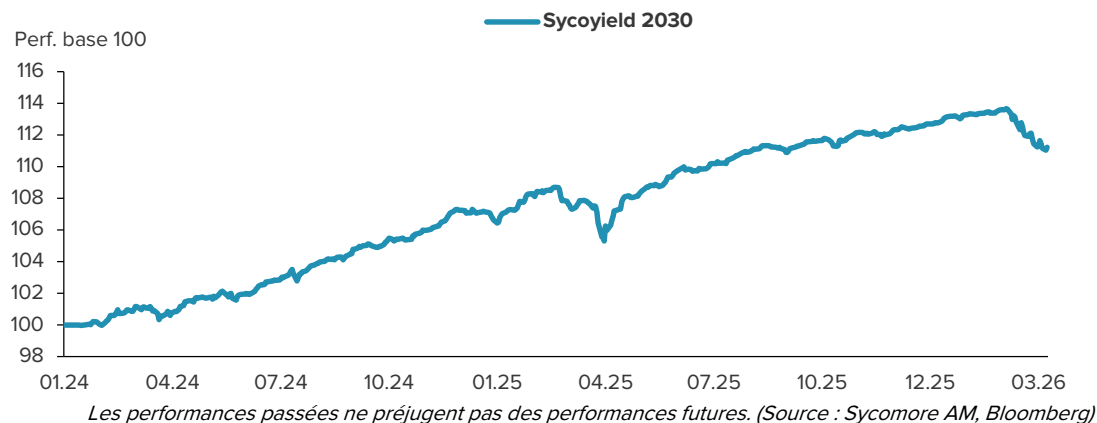


Nicholas CAMPELLO
Analyste Crédit

Stratégie d'investissement

Sycoyield 2030 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 2030 et qui ont vocation à être conservées jusqu'à leur maturité.

Performances au 31.03.2026



| | mars | 2026 | 1 an | Créa. | Annu. | 2025 | 2024 |
|---------|------|------|------|-------|-------|------|------|
| Fonds % | -2,1 | -1,4 | 3,6 | 11,2 | 5,0 | 5,3 | 7,1 |

Statistiques

| | Vol. | Sharpe Ratio | Draw Down |
|----------|------|--------------|-----------|
| Création | 2,0% | 1,1 | -3,1% |

Commentaire de gestion

La guerre en Iran, déclenchée le 28 février, a provoqué une baisse généralisée des actifs risqués, y compris les obligations souveraines qui accusent une nette baisse. Les primes de risque à 5 ans de la France et l'Italie vs Allemagne s'écartent de 13 et 27bp, respectivement. Les spreads des émissions corporate BBB se tendent de 15bp environ. Le haut rendement voit son spread s'écarter de 50bp. Les émissions B sous-performent les BB. Ces derniers affichent désormais un rendement au pire d'environ 5%. Les banques centrales n'ont pu apporter de précisions quant à leurs décisions à court terme. Le discours de la BCE a été perçu comme assez 'hawkish', n'aidant pas les taux long terme à se détendre. Le marché table sur près de trois hausses de taux en zone euro pour l'année 2026, une prévision rationnelle alors que les anticipations d'inflation à 10 ans sont repassées au-dessus de 2%. Malgré la volatilité fragilisant l'appétit pour le risque, Stellantis a émis deux tranches d'obligations hybrides, dont une '5 ans' offrant un coupon de 6.25% pour une notation BB.



Caractéristiques

Date de création

31/01/2024

Codes ISIN

Part IC - FR001400MCP8

Part ID - FR001400MCR4

Part RC - FR001400MCQ6

Codes Bloomberg

Part IC - SYCOLIC FP Equity

Part ID - SYCOLID FP Equity

Part RC - SYCOLRC FP Equity

Indice de référence

Aucun

Forme juridique

Fonds Commun de Placement

Domiciliation

France

Eligibilité PEA

Non

Horizon de placement

7 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 de gestion fixes et admin

Part IC - 0,50%

Part ID - 0,50%

Part RC - 1,00%

Com. de surperformance

Aucune

Com. de mouvement

Aucune

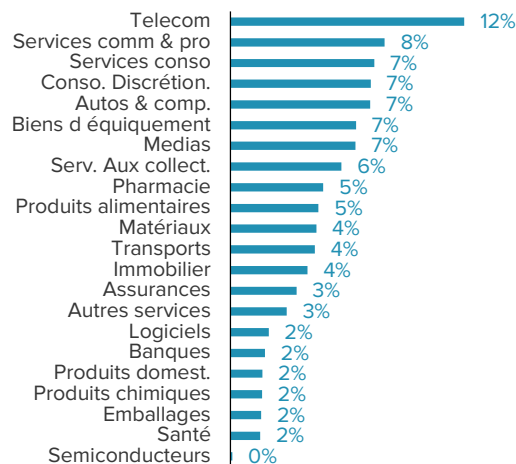
Portefeuille

Taux d'exposition 98%

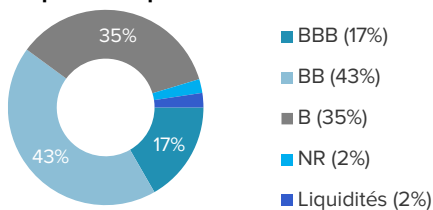
Nombre de lignes 175

Nombre d'émetteurs 129

Répartition par secteur



Répartition par notation



Principaux émetteurs

| Principaux émetteurs | Poids |
|----------------------|-------|
| Picard | 2,3% |
| Loxam | 2,2% |
| Unibail | 2,0% |
| Banijay | 2,0% |
| Fnac | 2,0% |

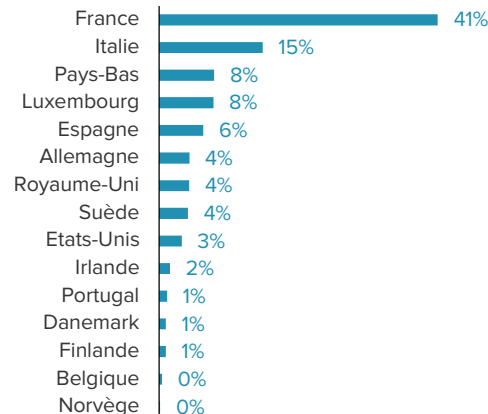
Valorisation

Sensibilité 2,7

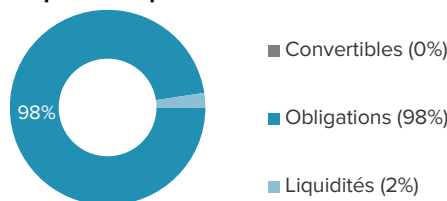
Rendement à maturité** 5,3%

Maturité moyenne 4,3 ans

Répartition par pays



Répartition par actif



Secteur

| Secteur | YTM |
|-----------------------|------|
| Produits alimentaires | 5,9% |
| Services comm & pro | 5,4% |
| Immobilier | 4,8% |
| Medias | 6,0% |
| Conso. discrétion. | 4,9% |