

sycomore sycoyield 2030

Part RC Code ISIN | FR001400MCQ6 Valeur liquidative | 110,7€

Actifs | 462.4 M€

SFDR8

Investissements durables			
% Actif net:	≥ 1%		
% Entreprises*:	≥ 1%		
*Actif net hors trésorerie, équivalents de			

trésorerie, et instruments de couverture

Indicateur de risque

Risque le plus élevé

Risque le plus faible

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 30.09.2025



	sept.	2025	1 an	Créa.	Annu.
Fonds %	0,4	3,8	5,8	10,7	6,3

Statistiques

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

Commentaire de gestion

Comme cela était largement anticipé, la Fed a baissé ses taux directeurs de 25bp et le marché table sur deux baisses supplémentaires d'ici la fin de l'année. En revanche, la BCE a laissé ses taux inchangés, se montrant un peu plus optimiste quant à la croissance de la zone Euro mais ne délivrant aucun signal relatif à la politique monétaire des prochains mois. Les spreads se sont compressés sur l'ensemble du crédit, induisant une surperformance du High Yield par rapport aux émetteurs les mieux notés. En particulier, la dégradation de la notation de la France et le rehaussement des notes italienne et espagnole n'ont eu que peu d'impact sur les primes de risque Corporate. Le marché primaire est resté très dynamique. L'opérateur suisse Matterhorn, propriété de Xavier Niel, a émis une obligation 5 ans pour financer l'acquisition de la majorité du capital de Monaco Telecom : le rendement est sorti proche de 4% pour une notation BB. L'équipementier automobile espagnol Gestamp, fabricant de pièces de carrosserie, a pu refinancer ses échéances courtes via une obligations 5 ans offrant un rendement de 4.40% pour une notation BB. Unibail a réémis une obligation hybride assortie d'une lère date de rappel en juin 2031. Le coupon était de 4.75% pour une notation Ba1/BBB-.

sycoyield 2030



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

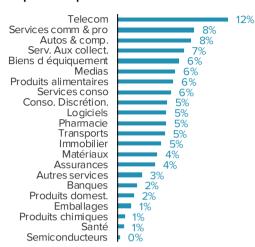
Portefeuille

Taux d'exposition	99%
raux d'exposition	99%
Nombre de lignes	159
Nombre d'émetteurs	117

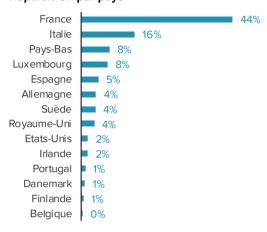
Valorisation

Sensibilité	2,6
Rendement à maturité	4,8%
Rendement au pire	3,7%
Maturité moyenne	4,8 ans

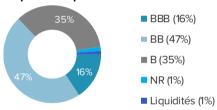
Répartition par secteur



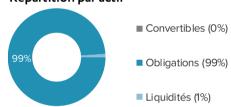
Répartition par pays



Répartition par notation



Répartition par actif



Principaux émetteurs	Poids	Secteur	YTW	YTM
Picard	2,4%	Produits alimentaires	4,2%	5,0%
Unibail	2,3%	Immobilier	4,2%	5,4%
Renault	2,1%	Autos & Comp.	3,9%	4,8%
Loxam	2,1%	Services comm & pro	3,0%	5,2%
Infopro	2,1%	Medias	3,3%	5,6%