sycomore am

sycomore

sycoyield 2026

MARS 2024

Part RC | Code ISIN | FR001400A6Y0 | Valeur liquidative | 110,7€ | Actifs | 445,0 M€

SFDR 8

Investissements durables

% Actif net:	≥ 1%
% Entreprises*:	≥ 1%

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

Indicateur de risque

7 — Risque le plus élevé
6
5
4
3
2
1 — 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

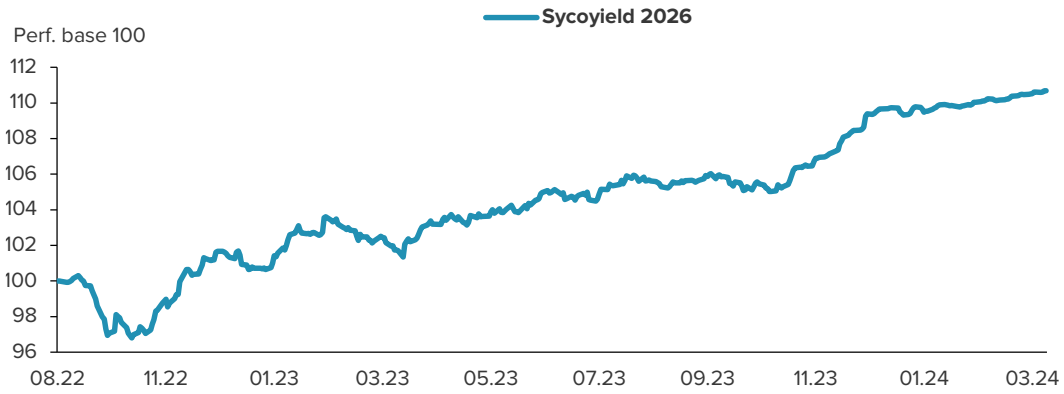
Stanislas de BAILLIENCOURT
Gérant

Tony LEBON
Analyste Crédit

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 28.03.2024



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

	mars	2024	1 an	Créa.	Annu.	2023
Fonds %	0,5	0,9	7,4	10,7	6,7	9,0

Statistiques

	Vol.	Sharpe Ratio	Draw Down
Création	2,9%	1,3	-3,5%

Commentaire de gestion

Les données d'activité économique ont été résilientes au mois de mars tandis que les chiffres d'inflation aux Etats-Unis montraient une pause dans la décrue. De son côté, la BCE revoyait à la baisse ses perspectives d'inflation pour la zone Euro en 2024. Dans ce contexte, les taux de la zone Euro ont enregistré une baisse de 10 bps pour les segments 2 et 3 ans de la courbe. Si certains émetteurs, sur lesquels nous ne sommes pas investis, comme Altice, Atos ou Grifols ont été sous pression ; le reste du marché a poursuivi dans une phase constructive avec une légère baisse des spreads de crédit. Cette combinaison de baisse de taux et de contraction des primes de crédit a permis au fonds d'afficher une nette progression sur le mois et de délivrer une performance depuis le début de l'année en ligne avec son rendement.

sycoyield 2026

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

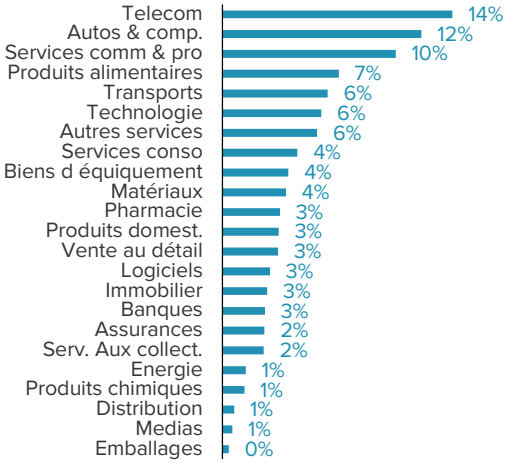
Portefeuille

Taux d'exposition	100%
Nombre de lignes	100
Nombre d'émetteurs	71

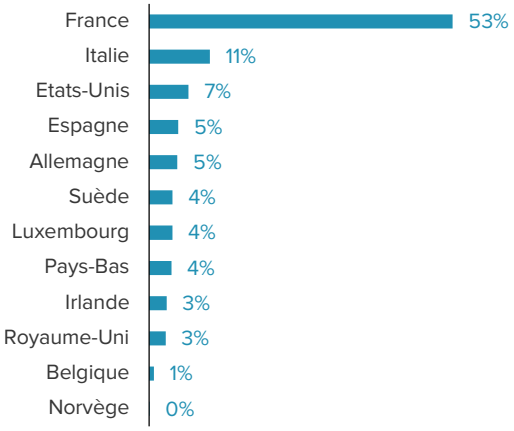
Valorisation

Sensibilité	2,0
Rendement à maturité	4,8%
Rendement au pire	4,2%
Maturité moyenne	2,2 ans

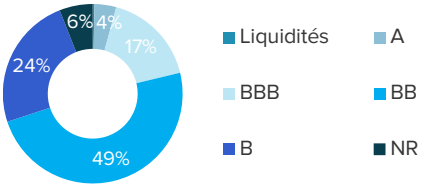
Répartition par secteur



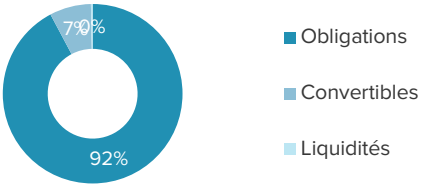
Répartition par pays



Répartition par notation



Répartition par actif



Principaux émetteurs	Poids	Secteur	YTW	YTM
Masmovil	3,9%	Telecom	4,8%	4,8%
Loxam	3,7%	Services comm & pro	4,1%	4,1%
Forvia	3,4%	Autos & Comp.	4,2%	4,2%
Quadient	3,4%	Technologie	4,6%	4,6%
Coty	3,3%	Produits domest.	4,4%	4,4%

Le fonds n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Avant d'investir, consultez au préalable le DICI du fonds disponible sur notre site www.sycomore-am.com. *Pour en savoir plus sur SPICE, consultez notre Politique d'Intégration ESG et d'engagement actionnarial.