



sycomore
am

sycomore sycoyield 2026

MÄRZ 2024

Anteilsklasse IC Isin-Code | FR001400A6X2

Liquidationswert | 111,6€

Assets | 445,0 M€

SFDR 8

Nachhaltige Geldanlagen

% Assets: $\geq 1\%$

% Unternehmen*: $\geq 1\%$

*Ohne Derivate, Zahlungsmittel und Äquivalente

Risikindikator



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten.

Achtung : Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Fonds bietet keine Garantie für Erträge oder Wertentwicklung und ist mit dem Risiko des Kapitalverlusts verbunden

Management-Team



Emmanuel de SINETY
Manager



Stanislas de BAILLIENCOURT
Manager

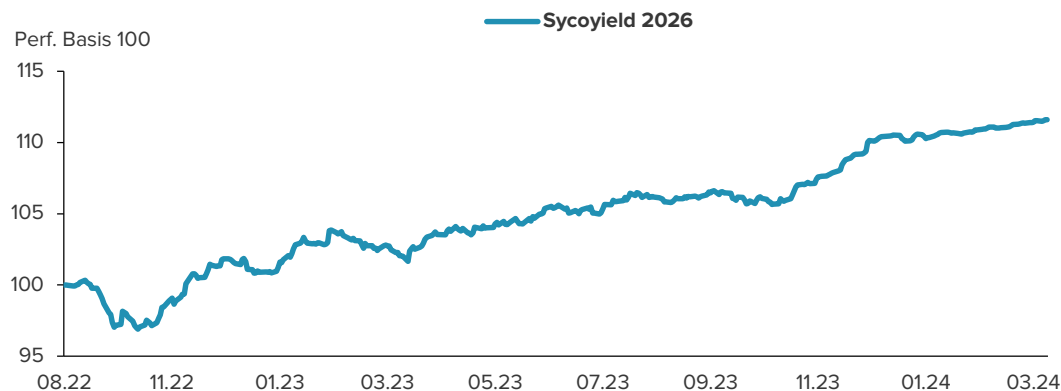


Tony LEBON
Kreditanalyst

Anlagestrategie

Sycoyield 2026 ist ein Laufzeitfonds, der nach Renditechancen an den Anleihenmärkten sucht. Er investiert hauptsächlich in hochrentierliche, auf Euro lautende Unternehmensanleihen, die hauptsächlich im Jahr 2026 fällig werden und bis zu ihrer Fälligkeit gehalten werden sollen. Bei der Auswahl der Emittenten werden ökologische, soziale und Governance-Themen berücksichtigt.

Performance zum 28.03.2024



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. (Quelle: Sycomore AM, Bloomberg)

	Mär	2024	1 Jahr	Lanc.	Annu.	2023
Fonds %	0,5	1,0	8,0	11,6	7,2	9,6

Statistiken

	Vol.	Sharpe Ratio	Draw Down
Erstell.	2,9%	1,5	-3,4%

Managementkommentar

Die Daten zur Wirtschaftsaktivität waren im März widerstandsfähig, während die Inflationszahlen in den USA eine Pause vom Rückgang zeigten. Die EZB senkte ihren Inflationsausblick für die Eurozone für das Jahr 2024. Vor diesem Hintergrund sanken die Zinsen in der Eurozone um 10 Bp. für das 2- und 3-jährige Segment der Kurve. Während einige Emittenten, in die wir nicht investiert sind, wie Altice, Atos oder Grifols unter Druck gerieten, setzte der Rest des Marktes seine konstruktive Phase mit einem leichten Rückgang der Kreditspreads fort. Diese Kombination aus sinkenden Zinsen und sinkenden Kreditaufschlägen ermöglichte es dem Fonds, im Monatsverlauf deutlich zuzulegen und seit Jahresbeginn eine Rendite zu erzielen, die seiner Rendite entspricht.



Merkmale

Lancierung

01/09/2022

ISIN-Codes

Anteilsklasse IC -
FR001400A6X2

Anteilsklasse ID -
FR001400H3J1

Anteilsklasse RC -
FR001400A6Y0

Bloomberg-Codes

Anteilsklasse IC - SYCOYLD FP

Anteilsklasse ID - SYCOYLDID
FP

Anteilsklasse RC - SYCYLDR FP

Referenzindex

Keine

Rechtsform

FCP

Domizil

Frankreich

PEA-Fähigkeit

Nein

Anlagehorizont

4 Jr.

Mindestinvestition

Keine

UCITS V

Ja

Bewertung

Täglich

Währung der Notierung

EUR

Zentralisierung von Aufträgen

T vor 12 Uhr (BPSS)

Abwicklung

T+3

Managementgebühren

Anteilsklasse IC - 0,50%

Anteilsklasse ID - 0,50%

Anteilsklasse RC - 1,00%

Performancegebühren

Keine

Transaktionsgebühren

Keine

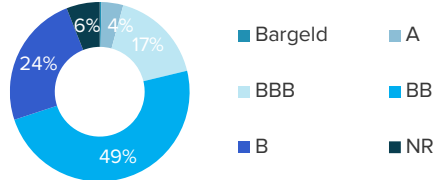
Portfolio

Investmentexposition	100%
Anzahl der Anleihen	100
Anzahl der Emittenten	71

Sektorallokation



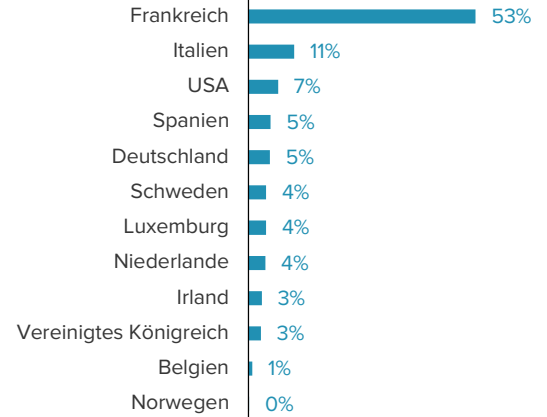
Rating



Bewertung

Duration	2,0
YTM	4,8%
YTW	4,2%
Mittlere Laufzeit	2,2Jahre

Länderallokation



Anlageklasse



Haupt-Emittenten

Haupt-Emittenten	Gew.
Masmovil	3,9%
Loxam	3,7%
Forvia	3,4%
Quadient	3,4%
Coty	3,3%

Sektor

Sektor	YTW	YTM
Telekommunikation	4,8%	4,8%
Komm. Dienste	4,1%	4,1%
Automobile	4,2%	4,2%
Technologie	4,6%	4,6%
Produits domest.	4,4%	4,4%

Der Fonds bietet keine Renditegarantie, keine Performancegarantie und ist mit dem Risiko des Kapitalverlusts verbunden. Die Siegel sollen den Anlegerinnen und Anlegern als Orientierungshilfe dienen, um nachhaltige und verantwortungsvolle Anlagen zu identifizieren. Die Zusammensetzung des Verwaltungsteams kann sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Bevor Sie investieren, lesen Sie bitte vorab die KID des Fonds, die Sie auf unserer Website www.sycomore-am.com.