



sycomore
am

sycomore sycoyield 2026

DEZEMBER 2024

Anteilsklasse
RC

Isin-Code | FR001400A6Y0

Liquidationswert | 114,7€

Assets | 405,8 M€

SFDR 8

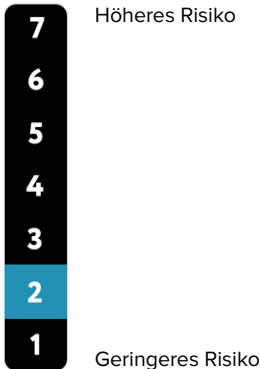
Nachhaltige Geldanlagen

% 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

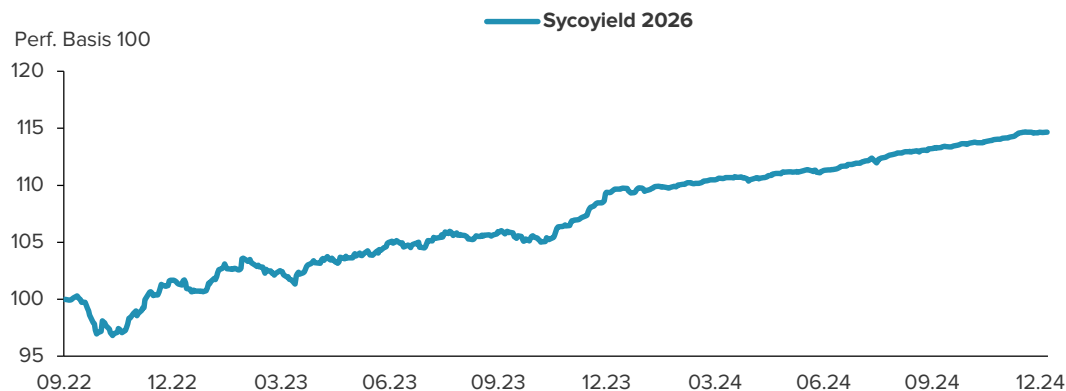


Anaïs CASSAGNES
ESG-Analyst

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 31.12.2024



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

	Dez	2024	1 Jahr	Lanc.	Annu.	2023
Fonds %	0,4	4,5	4,5	14,7	6,0	9,0

Statistiken

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

Managementkommentar

Die Fed senkte die Zinsen wie erwartet um einen Viertelpunkt, äußerte sich aber angesichts der Unsicherheiten um Trumps Programm wesentlich vager: Die Erwartungen, dass die kurzfristigen Zinsen bis 2025 sinken würden, gingen zurück und die US-Langfristzinsen gerieten im Zuge der Inflationserwartungen erneut unter Druck. In Europa senkte die EZB ebenfalls die Zinsen, sodass der Einlagensatz seit Beginn dieses geldpolitischen Lockerungszyklus auf 100 Bp gesunken ist, und die Anleger wetten auf 4-5 Zinssenkungen im Jahr 2025. Dies hinderte die europäischen langfristigen Zinsen jedoch nicht daran, ebenfalls eine Aufwärtsbewegung mit hoher Volatilität zu vollziehen, obwohl die Inflationserwartungen unter 2 % lagen. Die französische Risikoprämie blieb trotz des Misstrauensvotums gegen die Regierung Barnier weitgehend unverändert. Die Kreditspreads gingen in allen Kreditsegmenten weiter leicht zurück. Der Primärmarkt trocknete im Laufe des Monats allmählich aus, ein für diese Jahreszeit übliches Phänomen.



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

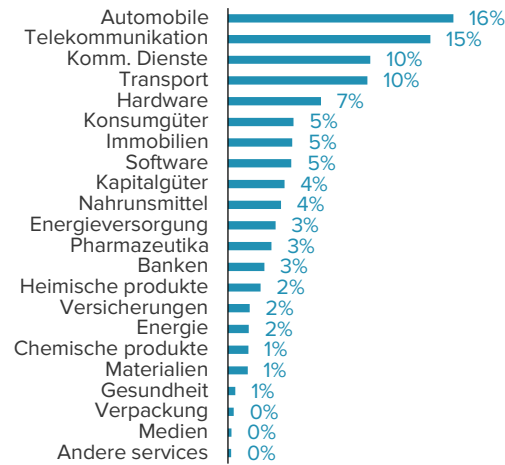
Transaktionsgebühren

Keine

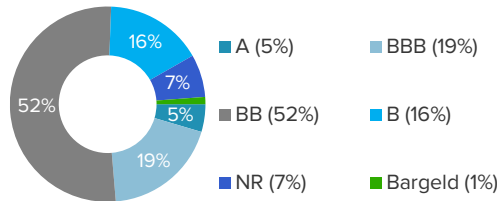
Portfolio

Investmentexposition	99%
Anzahl der Anleihen	99
Anzahl der Emittenten	73

Sektorallokation



Rating



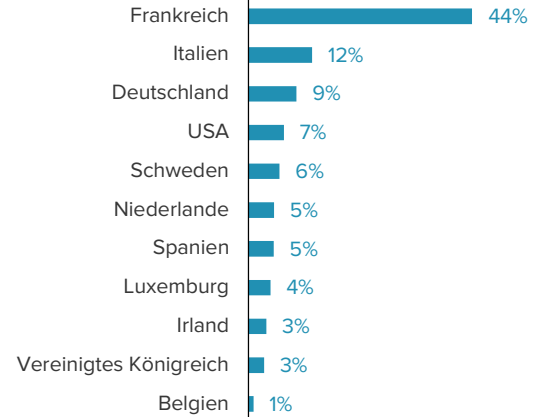
Haupt-Emittenten

Haupt-Emittenten	Gew.
Quadient	3,8%
Masmovil	3,6%
Eircom	3,4%
Loxam	3,3%
Azzurra Aeroporti	3,0%

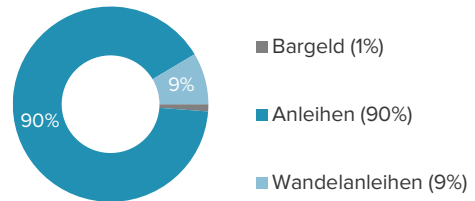
Bewertung

Duration	1,3
YTM	4,0%
YTW	3,5%
Mittlere Laufzeit	1,4Jahre

Länderallokation



Anlageklasse



Haupt-Emittenten	Gew.	Sektor	YTW	YTM
Quadient	3,8%	Hardware	3,0%	3,0%
Masmovil	3,6%	Telekommunikation	3,7%	3,9%
Eircom	3,4%	Telekommunikation	3,7%	3,7%
Loxam	3,3%	Komm. Dienste	5,0%	5,0%
Azzurra Aeroporti	3,0%	Transport	3,3%	3,3%

Der Fonds bietet keine Rendite- oder 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. (NEC = Net Environmental Contribution / CS = Gesellschaftlicher Beitrag / TGJR = The Good Job Rating)