



SYCOMORE SÉLECTION CRÉDIT

Contenere i rischi e favorire la liquidità dei nostri fondi obbligazionari

“
Sycomore AM mette in atto una gestione obbligazionaria diversificata e granulare, su un ampio panel di titoli corporate di qualsiasi settore, paese, capitalizzazione e rating. La nostra selezione è esigente e tiene conto dei criteri ESG per identificare i rischi ambientali, sociali, di reputazione contabile, trasparenza...
”

Una gestione obbligazionaria attiva con elevate esigenze SRI

- Il fondo Sycomore Selection Credit è una strategia opportunistica specializzata in obbligazioni corporate, con un orizzonte d'investimento minimo di cinque anni e che applica un processo SRI rigoroso. Il nostro modello si basa su:
 - Maturità breve: da 3 a 7 anni
 - Gestione attiva della duration: Intervallo: 0 – 5
- Il fondo mira inoltre a sovraperformare il proprio benchmark sull'indicatore NEC (net Environmental Contribution) e sull'indicatore di variazione degli organici a 3 anni, al fine di selezionare aziende sostenibili.

Sycomore Asset Management

- Fondata nel 2001 e con sede a Parigi, Sycomore AM è un asset manager specializzato in investimenti ESG.
- Il suo team di gestione, composto da 24 gestori (a fine marzo 2023) di cui 10 specialisti SRI, adotta un approccio unico nella valutazione delle aziende e sviluppa costantemente nuove metriche per la definizione degli investimenti responsabili.
- Ad oggi, Sycomore ha sviluppato un'ampia gamma di fondi tematici e ad impatto sociale e ambientale.
- Sycomore AM è parte dell'ecosistema di Generali Investments

DESTINATO ESCLUSIVAMENTE AD INVESTITORI PROFESSIONALI IN ITALIA.

*La composizione del team di gestione può cambiare senza preavviso

Il Team



Stanislas de Bailliencourt
Head of Investment Management,
Partner, Portfolio Manager

- Ha Iniziato la sua carriera nel 2003 come analista e gestore di hedge fund presso CDC Ixis PCM (Natixis)
- Entra in Sycomore AM nel 2009 per lanciare una strategia di asset allocation flessibile che combina l'allocation top-down e gli investimenti bottom-up in azioni e obbligazioni societarie



Emmanuel de Siney
Partner, Portfolio Manager

- Ha diretto gli investimenti proprietari presso la Caisse Nationale des Caisses d'Epargne (CNCE, Groupe BPCE) tra il 1995 e il 2009
- Entra in Sycomore AM nel 2009 per creare il team di asset allocation flessibile della società



Tony Lebon
Senior Analyst,
specializzato nel credito High Yield

- Ha iniziato la sua carriera nel 2012 nel gruppo Société Générale come analista azionario su Small & Mid cap
- In Oddo BHF nel 2014, si è specializzato in obbl. convertibili e High Yield. Ha co-sviluppato un metodo per analizzare la governance degli emittenti e principalmente sulla trasparenza contabile.
- Entra in Sycomore AM a marzo 2021 per rafforzare l'equipe e l'analisi obbligazionaria

Processo di investimento



Fattori chiave di successo

1. Gestione dinamica del fondo, in grado di cogliere le opportunità sul mercato primario e secondario
2. Oltre 10 anni di esperienza, track record solido
3. Elevata diversificazione: nessun vincolo di rating, settore, dimensione o paese e un massimo del 10% di titoli finanziari
4. Priorità al controllo dei rischi finanziari e non finanziari
5. Una strategia ESG comprovata per finanziare società che contribuiscono a un'economia sostenibile



Le etichette hanno lo scopo di guidare gli investitori nell'identificazione di investimenti responsabili e sostenibili. Hanno lo scopo di guidare gli investitori, ma non offrono una garanzia del capitale investito e non attestano la qualità della gestione attuata attraverso il fondo

DESTINATO ESCLUSIVAMENTE AD INVESTITORI PROFESSIONALI IN ITALIA.



GENERALI
INVESTMENTS

Contatti



Gabriele ALBERICI
Head of Sales Italy
gabriele.alberici@generali-invest.com
+39 348 28 31 973



Guido MAISTRI
Lead Manager Retail Business Italia
guido.maistri@generali-invest.com
+39 340 58 10 700



Francesca MOZZATI
Product Specialist
francesca.mozzati@sycomore-am.com
+33 6 77 59 84 91

Informazioni generali

Gestore*: Stanislas de Bailliencourt, Emmanuel de Sinety, Tony Lebon e Ariane Hivert

Lancio del comparto: 01/09/2012

Benchmark: Barclays Capital Euro Corporate ex-Financials TR EUR

Domicilio: Francia

Società di gestione: Sycomore Asset Management

Gestore degli investimenti: Sycomore Asset Management

Classe R I Informazioni

Classe di azioni	R ad accumulazione
Data di lancio della classe di azioni	01/09/2012
Commissione di gestione	1,20%
Commissioni di performance	10% > Benchmark
ISIN	FR0011288513
Classificazione SFDR*	Art.8

Indicatore di rischio**

Rischio inferiore

Rischio superiore



L'indicatore di rischio ipotizza che l'investitore conservi le quote per 5 anni. Il rischio effettivo può essere molto diverso se si sceglie un rimborso prima della scadenza, e si potrebbe ottenere una somma inferiore all'investimento iniziale.

*La composizione del team di gestione può cambiare senza preavviso



**SFDR: Sustainable Finance Disclosure Regulation

***I rischi sono meglio dettagliati nel KID e nel prospetto. Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annua del fondo su un periodo di 5 anni. Dati storici come quelli utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico non possono essere considerati un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del comparto. La categoria di rischio associata al fondo non è garantita e può cambiare nel tempo. Il tuo investimento iniziale non è garantito

Le opinioni e le stime qui contenute si basano sul nostro giudizio e possono cambiare senza preavviso, così come le asserzioni sulle tendenze del mercato finanziario che si basano sulle attuali condizioni di mercato. Per quanto a nostra conoscenza, le informazioni qui contenute sono attendibili ma non devono essere considerate esaustive. I dati, i grafici e gli estratti sono stati calcolati o realizzati utilizzando informazioni pubbliche che riteniamo attendibili ma non sono state da noi verificate in modo indipendente. Si prega di notare che tutte le stime hanno i propri limiti e che di conseguenza non vi è alcun impegno da parte di SYCOMORE ASSET MANAGEMENT che queste stime si concretizzino. Questo documento non è un'offerta o una sollecitazione all'acquisto o alla vendita di alcuno strumento finanziario. I riferimenti a titoli specifici o alle loro società emittenti sono meramente illustrativi e non devono essere interpretati come raccomandazioni per l'acquisto o la vendita di tali titoli. La performance passata non è un indicatore affidabile dei rendimenti futuri e il comparto presenta un rischio di perdita di capitale. Le opinioni e le strategie descritte potrebbero non essere adatte a tutti gli investitori. I rendimenti e le valutazioni per gli investimenti in qualsiasi fondo che potrebbe essere menzionato possono aumentare o diminuire e gli investitori possono ricevere al rimborso più o meno della somma inizialmente investita. Questo documento è fornito a scopo informativo. Ti consigliamo di chiedere consiglio prima di prendere qualsiasi decisione di investimento. Prima di adottare qualsiasi decisione di investimento, il cliente deve leggere attentamente il modulo di sottoscrizione e la documentazione di offerta (inclusi il KID, il Prospetto, il Regolamento o lo Statuto del fondo), che devono essere consegnati prima della sottoscrizione dell'investimento. La documentazione di offerta è disponibile in qualsiasi momento, gratuitamente e nelle lingue pertinenti sul nostro sito web (www.sycomore-am.com) e presso i distributori. Si prega di notare che la Società di Gestione può decidere di porre fine agli accordi presi per la commercializzazione del comparto ai sensi dell'Articolo 93 bis della Direttiva 2009/65/CE e dell'Articolo 32 bis della Direttiva 2011/61/UE. Per una sintesi dei diritti degli investitori e delle linee guida per le azioni individuali o collettive, vi invitiamo a consultare sul nostro sito web (www.sycomore-am.com) il prospetto del fondo e il suo documento di informazioni chiave per gli investitori, nonché la politica di gestione dei reclami di Sycomore AM (https://www.sycomore-am.com/5d91bd33-P07_bis_Politique_de_traitement_des_reclamations_et_des_plaintes.pdf). Sycomore AM può decidere di cessare la commercializzazione dei suoi organismi di investimento collettivo in conformità all'articolo 93a della direttiva 2009/65/CE e all'articolo 32a della direttiva 2011/61/UE. Si tratta di pubblicità che non è stata redatta in linea con le disposizioni normative a favore della promozione di analisi finanziarie indipendenti. SYCOMORE ASSET MANAGEMENT non è stata vincolata dal divieto di negoziazione degli strumenti interessati prima della diffusione del presente avviso.

DESTINATO ESCLUSIVAMENTE AD INVESTITORI PROFESSIONALI IN ITALIA.