



sycamore
am

sycomore sycoyield 2026

FEBRERO 2025

Participación IC Código Isin | FR001400A6X2 Valor liquidativa | 117,1€

Activos | 378,9 M€

SFDR 8

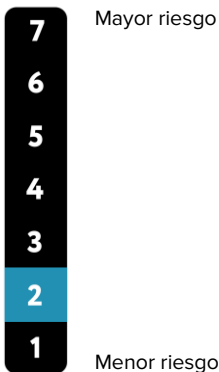
Inversiones sostenibles

% Activos: $\geq 1\%$

% Empresas*: $\geq 1\%$

*Excluidos derivados, efectivo y equivalentes

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo supone que el producto se mantiene durante 5 años.

Advertencia: el riesgo real puede variar significativamente si liquida la inversión en una fase temprana y es posible que recupere menos.

El fondo no tiene ninguna garantía de rendimiento y conlleva un riesgo de pérdida de capital

Equipo de gestión



Emmanuel de SINETY
Gerente

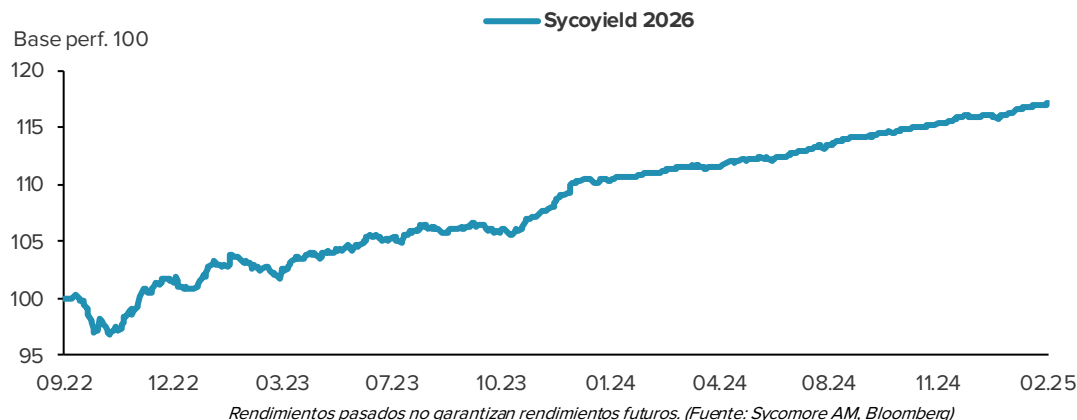


Stanislas de BAILLIENCOURT
Gerente

Estrategia de inversión

Sycoyield 2026 es un fondo fechado que busca oportunidades de rendimiento en los mercados de bonos. Invierte principalmente en bonos corporativos de alto rendimiento emitidos en euros, con fecha de vencimiento principalmente en 2026 y que se pretende mantener hasta su vencimiento. La selección de emisores tiene en cuenta cuestiones medioambientales, sociales y de gobernanza.

Rendimientos al 28.02.2025



	Feb.	2025	1 año	Crea.	Annu.	2024	2023
Fondo %	0,4	0,9	5,5	17,1	6,5	5,0	9,6

Estadísticas

	Vol.	Sharpe Ratio	Draw Down
Creación	2,4%	1,4	-3,4%

Comentario de gestión

El 10 años estadounidense prosiguió la caída iniciada a mediados de enero. Los temores a las presiones inflacionistas derivadas del programa de Trump, reflejados en las malas cifras de inflación al otro lado del Atlántico, van dejando paso a los temores sobre el crecimiento. La caída de la confianza de los consumidores y la subida del euro son signos de ello. Los rendimientos europeos a largo plazo han bajado casi 10 puntos básicos. La prima de riesgo francesa ha bajado un poco más. Los diferenciales se estrechan en todos los segmentos de crédito: los BBB se han estrechado alrededor de 10 pb y los BB alrededor de 15 pb. Los resultados anuales publicados por los emisores de la cartera fueron globalmente satisfactorios: Renault, Verisure, Ipsos, Iqvia y otros. Una excepción fue Worldline, cuyas perspectivas decepcionaron al mercado.



Características

Fecha de creación
01/09/2022

Códigos ISIN

Participación IC -
FR001400A6X2
Participación ID -
FR001400H3J1
Participación RC -
FR001400A6Y0

Códigos Bloomberg

Participación IC - SYCOYLD FP
Participación ID - SYCOYLDID
FP
Participación RC - SYCYLDR FP

Índice de referencia

Ninguno

Forma jurídica

Fondo de inversión colectiva

Domiciliación

Francia

Elegibilidad PEA

No

Horizonte de inversión

4 años

Inversión mínima

Ninguno

UCITS V

Sí

Valorización

Cotidiana

Divisa de cotización

EUR

Centralización de los pedidos

J antes 12h (BPSS)

Reglamento vigente

J+3

Gastos fijos y admin.

Participación IC - 0,50%
Participación ID - 0,50%
Participación RC - 1,00%

Com. por rendimiento extraordinario

Ninguna

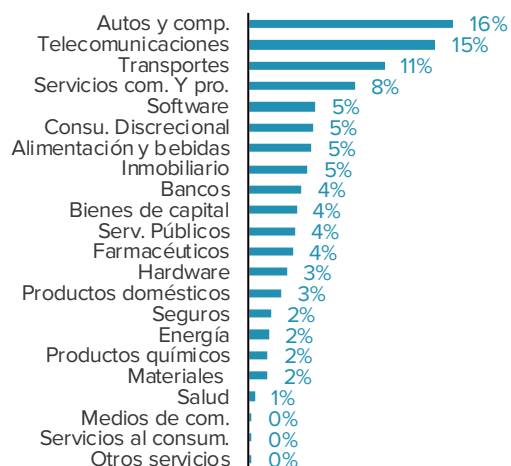
Com. por movimiento

Ninguna

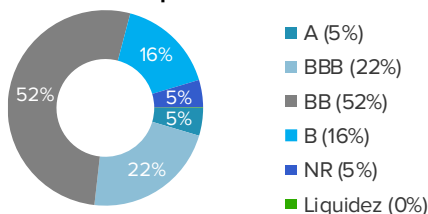
Cartera

Índice de exposición	100%
Cantidad de líneas	93
Cantidad de emisores	73

Distribución por sector



Distribución por notación



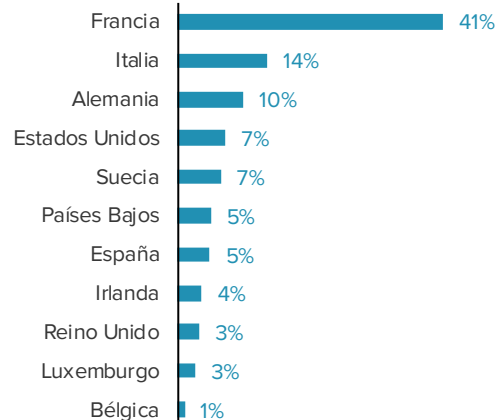
Principales emisores

Emisor	Peso
Eircom	3,7%
Masmovil	3,6%
Azzurra Aeroporti	3,3%
Fnac	3,2%
Verisure	3,2%

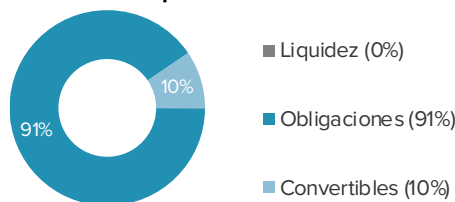
Valorización

Sensibilidad	1,2
Rendimiento al vencer	4,0%
Rendimiento a lo peor	3,4%
Vencimiento medio	1,3años

Distribución por país



Distribución por activo



Sector	YTW	YTM
Telecomunicaciones	3,5%	3,5%
Telecomunicaciones	3,3%	3,8%
Transportes	3,2%	3,2%
Consu. Discrecional	3,2%	3,2%
Servicios com. y pro.	1,7%	7,0%

El fondo no tiene ninguna garantía de rendimiento y conlleva un riesgo de pérdida de capital. Las etiquetas tienen como fin orientar a los inversionistas para identificar inversiones sustentables y responsables. La composición del equipo de gestión puede modificarse sin previo aviso. Antes de invertir, consulte primero el DIC del fondo disponible en nuestro sitio www.sycomore-am.com. (NEC = Net Environmental Contribution / CS Contribución social / TGJR = The Good Job Rating)