



sycomore
am

sycomore sycoyield 2026

NOVIEMBRE 2023

Participación IC Código Isin | FR001400A6X2 Valor liquidativa | 108,6€

Activos | 351,9 M€

SFDR 8

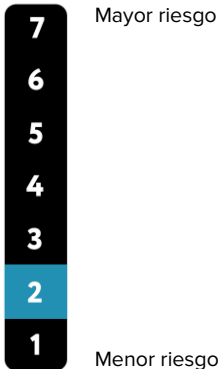
Inversiones sostenibles

% 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

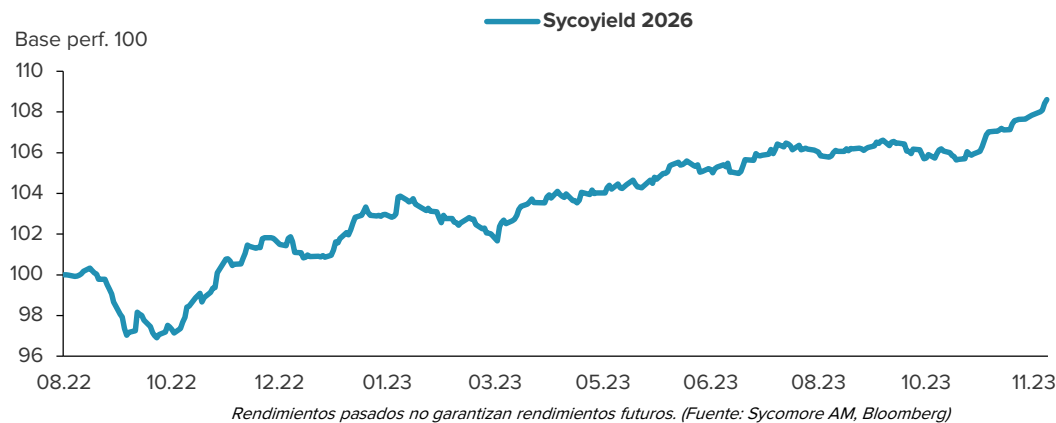


Tony LEBON
Analista de credito

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 30.11.2023



	nov.	2023	1 año	Crea.	Annu.
Fondo %	2,2	7,7	7,2	8,6	6,8

Estadísticas

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

Comentario de gestión

Las cifras de inflación tranquilizaron mucho a los inversores a ambos lados del Atlántico, lo que dio lugar a comentarios algo más complacientes por parte de los banqueros centrales. La caída de los precios del petróleo también fue un factor favorable. Los rendimientos soberanos a largo plazo disminuyeron sensiblemente en noviembre, con una reducción del diferencial Italia-Alemania. El rendimiento de la OAT a 5 años bajó 30 puntos básicos. Los diferenciales de crédito se redujeron: los bonos de grado de inversión disminuyeron 15 puntos básicos. Los diferenciales de los bonos de alto rendimiento se redujeron unos 60 puntos básicos, de los cuales 50 puntos básicos para los bonos "BB" y 75 puntos básicos para los bonos "B". El mercado primario fue muy dinámico, sobre todo en el segmento "IG".



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

Participación IC - 0,50%

Participación ID - 0,50%

Participación RC - 1,00%

Com. por rendimiento extraordinario

Ninguna

Com. por movimiento

Ninguna

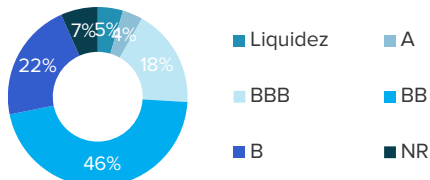
Cartera

Índice de exposición 95%
Cantidad de líneas 98
Cantidad de emisores 71

Distribución por sector



Distribución por notación



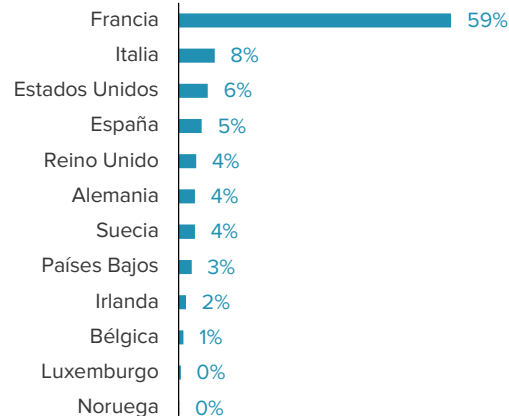
Principales emisores

Emisor	Peso
Masmovil	3,7%
Quadient	3,5%
Autodistribution	3,4%
Europcar	3,3%
Picard	3,0%

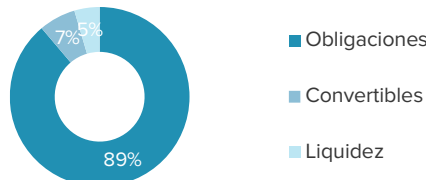
Valorización

Sensibilidad 2,2
Rendimiento al vencer 5,3%
Rendimiento a lo peor 5,0%
Vencimiento medio 2,5años

Distribución por país



Distribución por activo



Principales emisores	Peso	Sector	YTW	YTM
Masmovil	3,7%	Telecomunicaciones	5,9%	5,9%
Quadient	3,5%	Tecnología	5,2%	5,2%
Autodistribution	3,4%	Autos y Comp.	6,8%	4,0%
Europcar	3,3%	Services conso	5,0%	5,0%
Picard	3,0%	Produits alimentaires	7,0%	2,1%