



sycamore
am

sycamore sycoyield 2026

DICIEMBRE 2025

Particip. RC

Código Isin | FR001400A6Y0 Valor liquidativa | 117,9€

Activos | 256,3 M€

SFDR 8

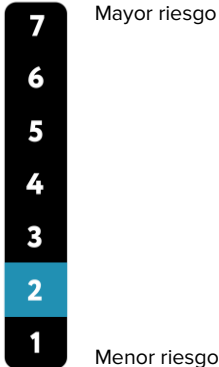
Inversiones sostenibles

% 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

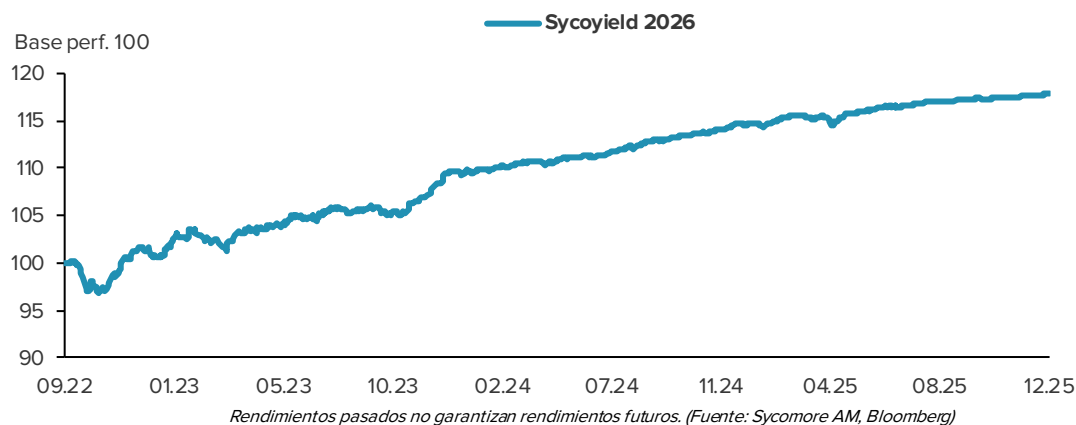


Nicholas
CAMPELLO
Analista de crédito

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.

Rendimientos al 31.12.2025



| | dic. | 2025 | 1 año | 3 años | Crea. | Annu. | 2024 | 2023 | 2022 |
|---------|------|------|-------|--------|-------|-------|------|------|------|
| Fondo % | 0,2 | 2,8 | 2,8 | 17,1 | 17,9 | 5,1 | 4,5 | 9,0 | 0,7 |

Estadísticas

| | Vol. | Sharpe Ratio | Draw Down |
|----------|------|--------------|-----------|
| Creación | 2,1% | 1,0 | -3,5% |

Comentario de gestión

Los tipos a largo plazo sufrieron presiones durante el mes, acentuando el empinamiento de las curvas de rendimiento soberano. El mercado está preocupado por la magnitud de la emisión pública en 2026, vinculada a los grandes déficits presupuestarios previstos en Francia y Alemania. El BCE mantuvo los tipos sin cambios, como se esperaba. El mercado espera que los tipos a corto plazo se mantengan estables durante los próximos doce meses. La prima de riesgo francesa ha bajado, favorecida por el voto sobre el PLFSS. Los diferenciales de crédito se han reducido de forma generalizada, ya que el mercado primario se seca a finales de año. En consecuencia, los índices HY superaron a los índices Investment Grade, que se encuentran en terreno negativo.



Características

Fecha de creación

01/09/2022

Códigos ISIN

Particip. IC - FR001400A6X2
Particip. ID - FR001400H3J1
Particip. RC - FR001400A6Y0

Códigos Bloomberg

Particip. IC - SYCOYLD FP
Particip. ID - SYCOYLDID FP
Particip. 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

D antes 12h (BPSS)

Reglamento vigente

J+3

Gastos fijos y admin.

Particip. IC - 0,50%
Particip. ID - 0,50%
Particip. RC - 1,00%

Com. por rendimiento extraordinario

Ninguna

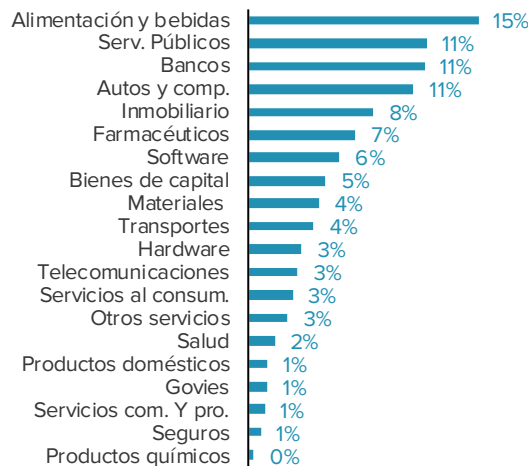
Com. por movimiento

Ninguna

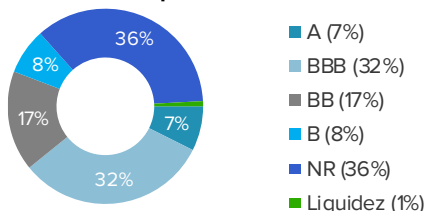
Cartera

| | |
|----------------------|-----|
| Índice de exposición | 99% |
| Cantidad de líneas | 84 |
| Cantidad de emisores | 79 |

Distribución por sector



Distribución por notación



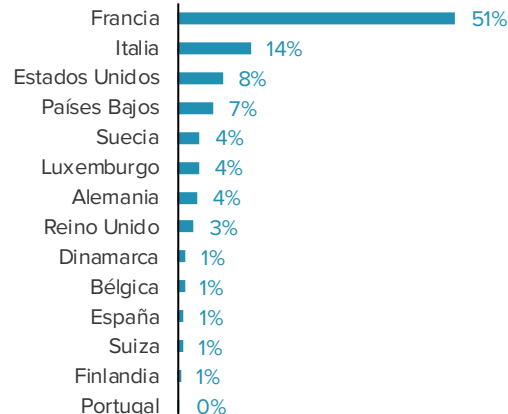
Principales emisores

| Emisor | Peso |
|----------------------|------|
| Axpo | 3,9% |
| Lutech | 3,7% |
| Belden | 3,4% |
| Itm Entreprises Sasu | 3,1% |
| Roquette Freres | 3,1% |

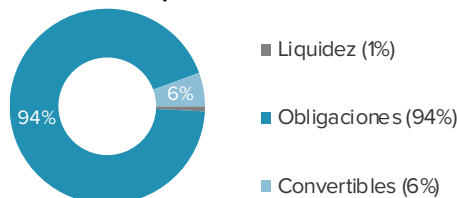
Valorización

| | |
|-------------------------|----------|
| Sensibilidad | 0,5 |
| Rendimiento al vencer** | 3,0% |
| Vencimiento medio | 0,8 años |

Distribución por país



Distribución por activo



Sector

| Sector | YTM |
|------------------------|------|
| Serv. Públicos | 2,0% |
| Software | 4,9% |
| Hardware | 3,4% |
| Alimentación y bebidas | 1,9% |
| Farmacéuticos | 2,1% |

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. **Rendimiento bruto de comisiones.