



sycamore
am

sycomore sycoyield 2026

ENERO 2025

Participación RC Código Isin | FR001400A6Y0 Valor liquidativa | 115,2€

Activos | 397,8 M€

SFDR 8

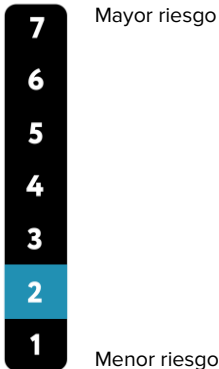
Inversiones sostenibles

% 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

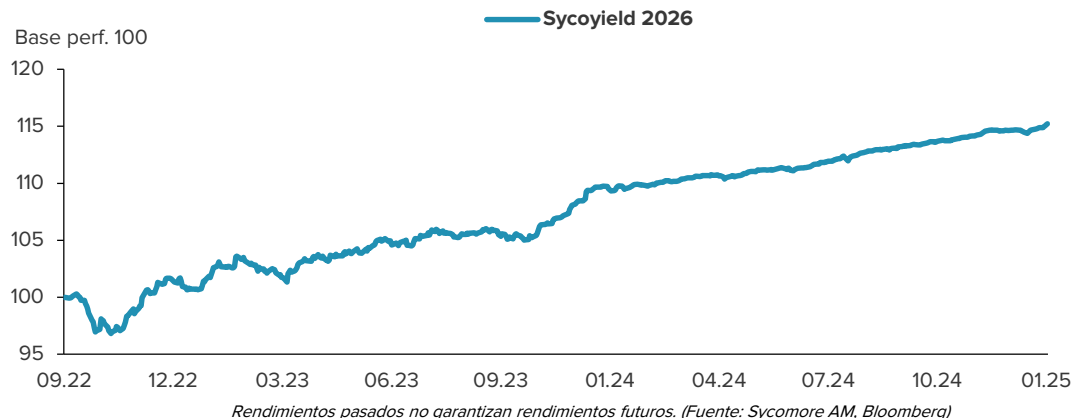


Stanislas de BAILLIENCOURT
Gerente

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 31.01.2025



	ene.	2025	1 año	Crea.	Annu.	2024	2023
Fondo %	0,5	0,5	4,9	15,2	6,0	4,5	9,0

Estadísticas

	Vol.	Sharpe Ratio	Draw Down
Creación	2,4%	1,2	-3,5%

Comentario de gestión

La presión alcista sobre los rendimientos a largo plazo continuó a principios de enero. El rendimiento estadounidense a 10 años se acercó al 4,80% antes de retroceder durante la segunda quincena. El rendimiento alemán a 10 años siguió la misma tendencia, impulsado por el aumento de las expectativas de inflación. La prima de riesgo de Francia bajó, al igual que la de los soberanos periféricos. Los diferenciales se redujeron durante el mes, con un estrechamiento de los emisores BBB de unos 5 puntos básicos y de los emisores BB y B de unos 10 puntos básicos, a pesar de la volatilidad alimentada por los anuncios del motor chino de inteligencia artificial Deepseek.



Características

Fecha de creación
01/09/2022

Códigos ISIN

Participación IC -
FRO01400A6X2

Participación ID -
FRO01400H3J1

Participación RC -
FRO01400A6Y0

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

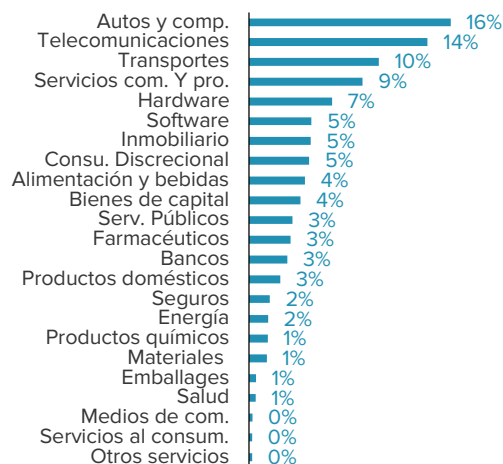
Com. por movimiento

Ninguna

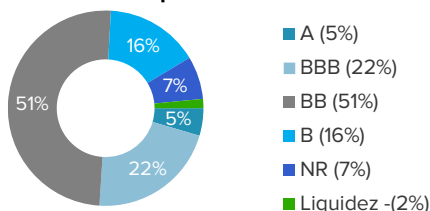
Cartera

Índice de exposición	102%
Cantidad de líneas	100
Cantidad de emisores	76

Distribución por sector



Distribución por notación



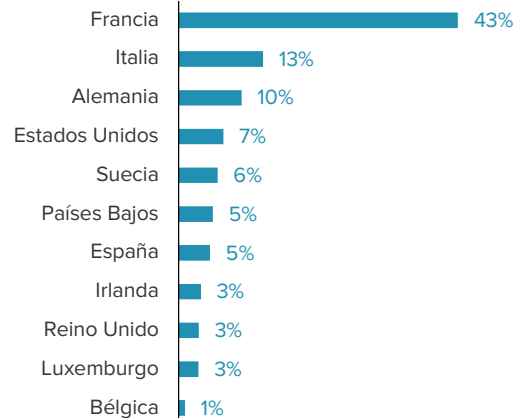
Principales emisores

Emisor	Peso
Quadiant	3,8%
Masmovil	3,7%
Eircom	3,5%
Loxam	3,4%
Azzurra Aeroporti	3,1%

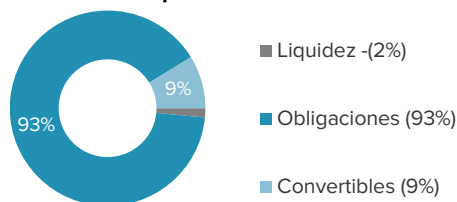
Valorización

Sensibilidad	1,3
Rendimiento al vencer	3,9%
Rendimiento a lo peor	3,4%
Vencimiento medio	1,4años

Distribución por país



Distribución por activo



Principales emisores	Peso	Sector	YTW	YTM
Quadiant	3,8%	Hardware	13,5%	13,5%
Masmovil	3,7%	Telecomunicaciones	3,7%	3,9%
Eircom	3,5%	Telecomunicaciones	3,6%	3,6%
Loxam	3,4%	Servicios com. y pro.	4,9%	4,9%
Azzurra Aeroporti	3,1%	Transportes	3,3%	3,3%

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)