



sycomore
am

sycomore sycoyield 2026

OCTUBRE 2024

Participación RC Código Isin | FR001400A6Y0 Valor liquidativa | 113,7€

Activos | 421,6 M€

SFDR 8

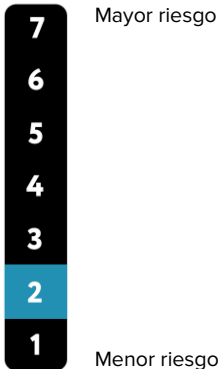
Inversiones sostenibles

% 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 SINEY
Gerente



Stanislas de BAILLIENCOURT
Gerente

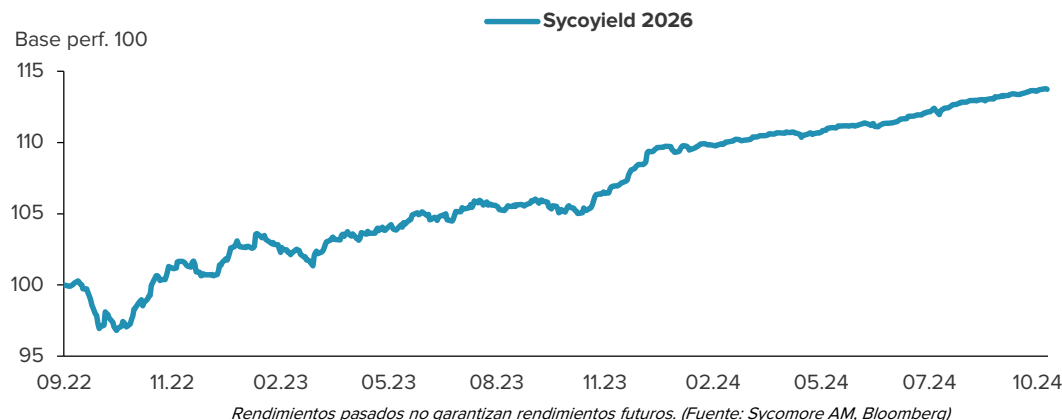


Anaïs CASSAGNES
Analista ESG

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 31.10.2024



	oct.	2024	1 año	Crea.	Annu.	2023
Fondo %	0,4	3,6	7,7	13,7	6,1	9,0

Estadísticas

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

Comentario de gestión

La perspectiva de unas elecciones estadounidenses especialmente reñidas, con una probabilidad de victoria de Donald Trump en aumento en las últimas semanas, ha tenido un fuerte impacto en los tipos de interés estadounidenses. En efecto, el programa político del candidato republicano, con la introducción de elevados impuestos a la importación, plantea un mayor riesgo de inflación. Tras caer con fuerza en los últimos 4 meses, los tipos de la zona euro se han detenido. Aunque el BCE ha confirmado su voluntad de suavizar los tipos con un nuevo recorte, creemos que las expectativas del mercado sobre futuras bajadas de tipos son demasiado agresivas. Los diferenciales de grado de inversión terminaron el mes prácticamente sin cambios. Los diferenciales de alto rendimiento también. El fondo siguió creciendo en línea con su rendimiento a vencimiento.



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

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

Com. por rendimiento extraordinario

Ninguna

Com. por movimiento

Ninguna

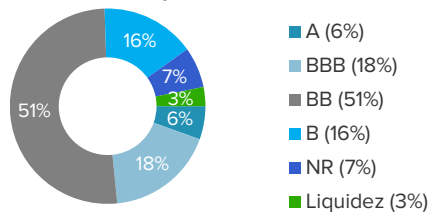
Cartera

Índice de exposición	97%
Cantidad de líneas	104
Cantidad de emisores	77

Distribución por sector



Distribución por notación



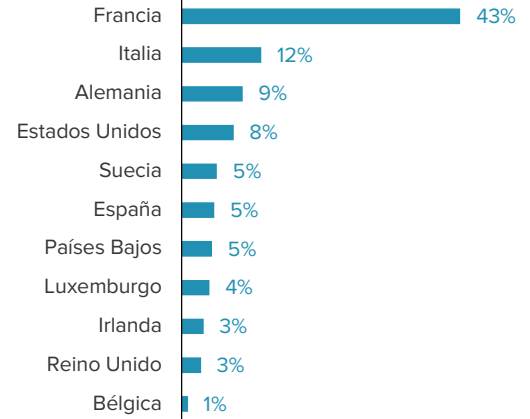
Principales emisores

Emisor	Peso
Coty	3,7%
Quadiant	3,6%
Masmovil	3,5%
Eircom	3,3%
Loxam	3,2%

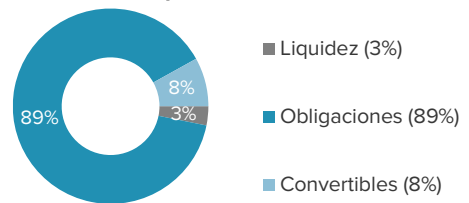
Valorización

Sensibilidad	1,6
Rendimiento al vencer	4,2%
Rendimiento a lo peor	3,9%
Vencimiento medio	1,7años

Distribución por país



Distribución por activo



Sector	YTW	YTM
Productos domésticos	3,5%	3,8%
Hardware	3,7%	3,7%
Telecomunicaciones	3,9%	4,0%
Telecomunicaciones	3,8%	3,8%
Servicios com. y pro.	5,4%	5,4%

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.