



sycamore
am

sycomore sycoyield 2030

FEBRERO 2025

Participación IC Código Isin | FR001400MCP8 Valor liquidativa | 108,7€

Activos | 282,4 M€

SFDR 8

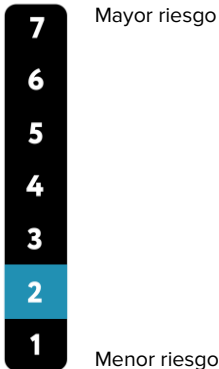
Inversiones sostenibles

% 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

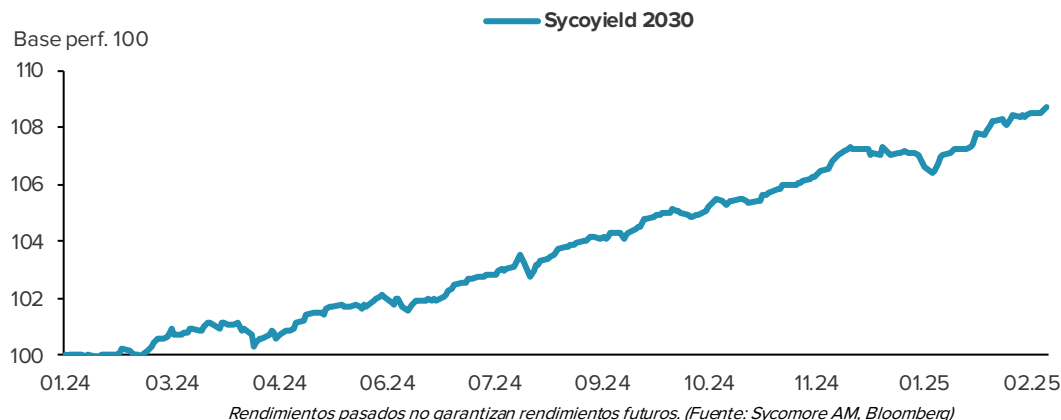


Stanislas de BAILLIENCOURT
Gerente

Estrategia de inversión

Sycoyield 2030 es un fondo de vencimiento que busca oportunidades de rendimiento en los mercados de renta fija. Invierte principalmente en bonos corporativos de alto rendimiento emitidos en euros, con vencimiento principalmente en 2030 y destinados a mantenerse 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.
Fondo %	0,8	1,5	8,7	8,7	8,0

Estadísticas

	Vol.	Sharpe Ratio	Draw Down
Creación	1,6%	2,7	-0,8%

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 unos 10 pb y los BB unos 15 pb. Algunas emisiones ofrecían una prima atractiva. Loxam, la empresa de alquiler de equipos número 1 de Europa, refinanció sus vencimientos de 2026 con un bono a 5 años con un cupón del 4,25%. También suscribimos el Tier 2 de CCF Holdings, resultado de la fusión de la antigua CCF con MyMoneyBank, ambas propiedad del fondo Cerberus. Este instrumento tiene calificación BB+, vencimiento a 10 años con opción de compra a 5 años y ofrecía un rendimiento del 5,15%.



Características

Fecha de creación
31/01/2024

Códigos ISIN

Participación IC -
FR001400MCP8

Participación ID -
FR001400MCR4

Participación RC -
FR001400MCQ6

Códigos Bloomberg

Participación IC - SYCOLIC FP
Equity

Participación ID - SYCOLID FP
Equity

Participación RC - SYCOLRC FP
Equity

Índice de referencia

Ninguno

Forma jurídica

Fondo de inversión colectiva

Domiciliación

Francia

Elegibilidad PEA

No

Horizonte de inversión

7 ans

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

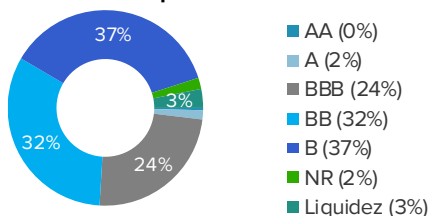
Cartera

Índice de exposición	97%
Cantidad de líneas	123
Cantidad de emisores	98

Distribución por sector



Distribución por notación



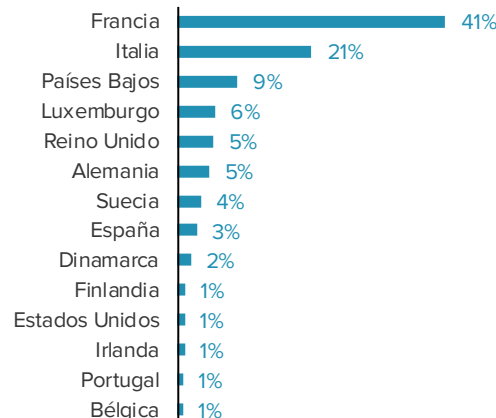
Principales emisores

Altarea	2,5%
Roquette Freres Sa	2,2%
Vodafone Espana Sa	2,1%
Motel One GmbH	2,1%
Renault	2,0%

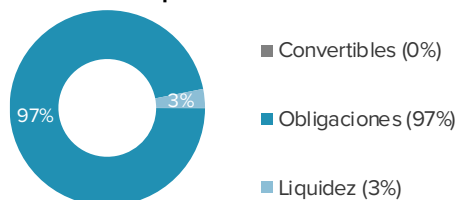
Valorización

Sensibilidad	2,9
Rendimiento al vencer	4,9%
Rendimiento a lo peor	3,8%
Vencimiento medio	5,2años

Distribución por país



Distribución por activo



YTW

Inmobiliario	4,5%
Farmacéuticos	5,0%
Telecomunicaciones	4,1%
Servicios al consum.	5,0%
Autos y Comp.	4,0%

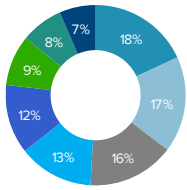
YTM

Inmobiliario	4,6%
Farmacéuticos	5,6%
Telecomunicaciones	5,0%
Servicios al consum.	5,9%
Autos y Comp.	4,6%

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)

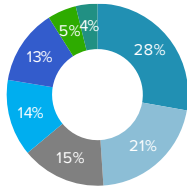


Temáticas sustentables



- Digital y comunicación
- Salud y seguridad
- Acceso e inclusión
- Transición energética
- Transformación SPICE
- Nutrición y bienestar
- Liderazgo SPICE
- Gest. sostenible de los recursos

Temas ambientales



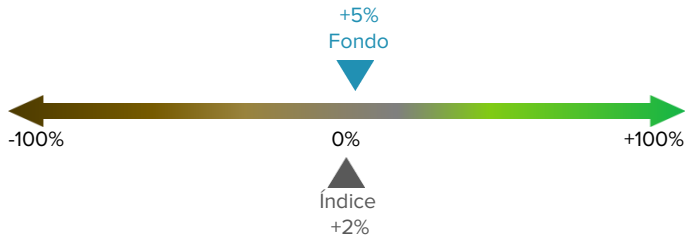
- Movilidad verde
- Energía renovable
- Pas d exposition
- Economía circular
- Construcción ecológica
- Servicios ecológicos
- Eficiencia energética y electrificación

Análisis ambiental

Net Environmental Contribution (NEC)

Grado de alineación de las actividades económicas con la transición ecológica, integrando biodiversidad, clima y recursos, en una escala estándar de -100% para una desalineación total a +100% para una alineación completa, donde 0% corresponde a la media actual de la economía mundial. Los resultados son calculados por Sycomore AM o por el (nec-initiative.org) basado en los datos de los años 2022 a 2024 según NEC 1.0 o 1.1.

Índice de cobertura : fondo 81% / índice 82%



Exposición fósil

Participación de ingresos de actividades vinculadas a los combustibles fósiles desde el upstream hasta la producción de energía (fuente S&P Global).

Fondo

0%

Índice

6%

■ Carbón ■ Petról. ■ Gas

Calificación ESG

	Fondo	Índice
ESG*	3,3/5	3,2/5
Medioambiente	3,3/5	3,2/5
Social	3,1/5	3,8/5
Gobernanza	3,2/5	3,5/5

Mejores notas ESG

	ESG	E	S	G
Iberdrola	4,0/5	4,2/5	3,9/5	4,0/5
Veolia	3,9/5	4,1/5	4,0/5	3,7/5
Edp Energias	3,8/5	3,8/5	3,9/5	3,9/5
Snam Rete Gas	3,8/5	3,7/5	3,7/5	4,1/5
Erg	4,3/5	4,8/5	4,1/5	4,1/5

Intensité carbone**

Emisiones anuales de gases de efecto invernadero (GHG Protocol) de los alcances 1, 2 y 3 por cada mil euros invertidos, modelado por MSCI. Intensidad asignada prorata a las ventas.

Índice de cobertura : fondo 100% / índice 92%

kg. eq. CO₂ / año/k€

	Fondo	Índice
	1105	1118

Taxonomía europea

Proporción de ingresos de las empresas alineados a la taxonomía UE según MSCI.

Índice de cobertura : fondo 51% / índice 94%

Fondo

6%

Índice

9%