sycomore am

sycomore

sycoyield 2030

NOVIEMBRE 2025

Particip. IC | Código Isin | FR001400MCP8 Valor liquidativa | 112,3€ | Activos | 496,4 M€

SFDR 8

Inversiones sostenibles	
% Activos:	≥ 1%
% Empresas*:	≥ 1%

*Excluidos derivados, efectivo y equivalentes

Indicador de riesgo

7	Mayor riesgo
6	
5	
4	
3	
2	
1	Menor 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

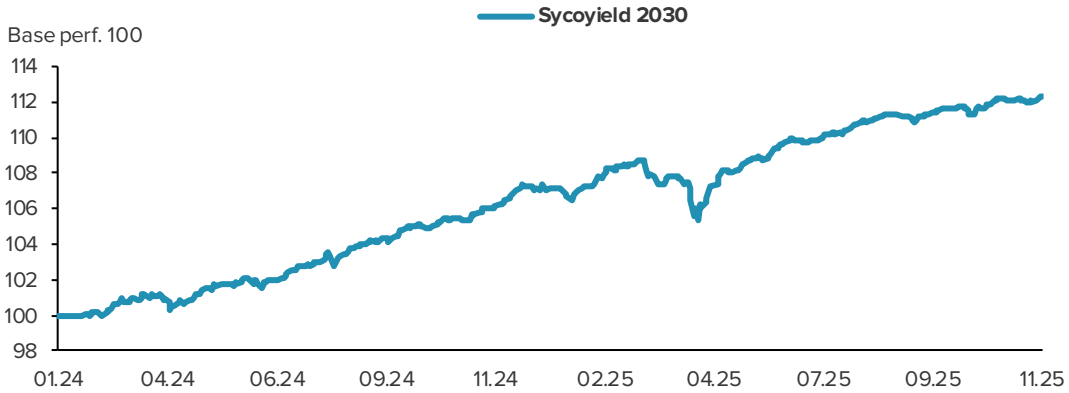
Stanislas de BAILLIENCOURT
Gerente

Nicholas CAMPELLO
Analista de credito

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.

Rendimientos al 28.11.2025



Rendimientos pasados no garantizan rendimientos futuros. (Fuente: Sycomore AM, Bloomberg)

	nov.	2025	1 año	Crea.	Annu.	2024
Fondo %	0,1	4,9	5,5	12,3	6,6	7,1

Estadísticas

	Vol.	Sharpe Ratio	Draw Down
Creación	2,0%	1,8	-3,1%

Comentario de gestión

Los tipos soberanos se mantuvieron relativamente estables en noviembre. Las primas de riesgo francesas e italianas bajaron. El temor a una burbuja vinculada a la inteligencia artificial provocó un aumento de la volatilidad de los activos de riesgo, alimentando una ligera subida de los diferenciales durante el mes. El mercado espera que los tipos del BCE se mantengan estables durante los próximos meses. Por otro lado, las expectativas de recorte de tipos de la Fed se han mostrado volátiles, y ahora espera un recorte en su reunión de diciembre, así como dos recortes más en 2026. El mercado primario se mantuvo boyante, tanto en grado de inversión como en HY. El minorista español Eroski, que tiene una estructura de gobierno cooperativa, refinanció su deuda emitiendo un bono a cinco años y medio con un cupón del 5,75% y una calificación B1/BB-. El operador de telecomunicaciones estadounidense Verizon emitió un híbrido que ofrece un rendimiento del 4% para una calificación BBB: un nivel atractivo en nuestra opinión.

sycoyield 2030

Características

Fecha de creación
31/01/2024

Códigos ISIN
Particip. IC - FR001400MCP8
Particip. ID - FR001400MCR4
Particip. RC - FR001400MCQ6

Códigos Bloomberg
Particip. IC - SYCOLIC FP Equity
Particip. ID - SYCOLID FP Equity
Particip. 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
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

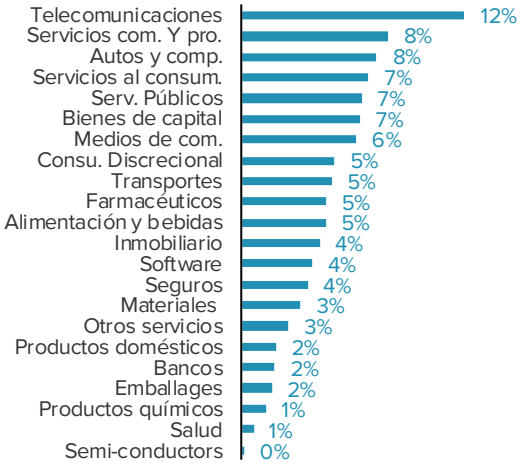
Cartera

Índice de exposición	99%
Cantidad de líneas	167
Cantidad de emisores	123

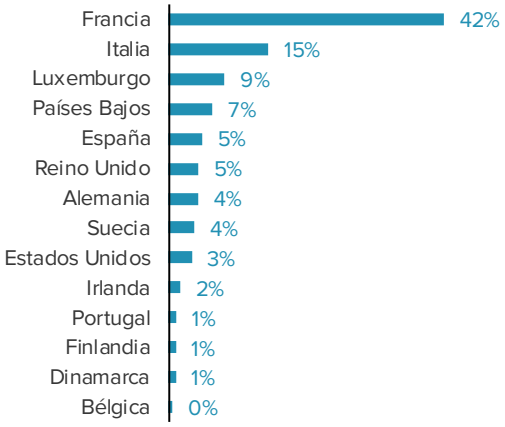
Valorización

Sensibilidad	2,5
Rendimiento al vencer**	4,9%
Vencimiento medio	4,6 años

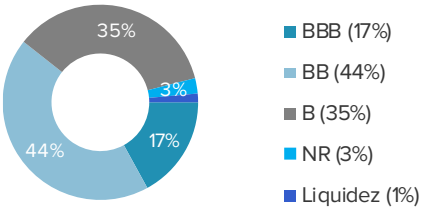
Distribución por sector



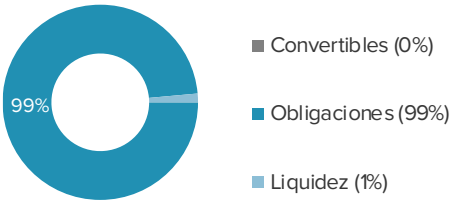
Distribución por pais



Distribución por notación



Distribución por activo



Principales emisores	Peso	Sector	YTM
Picard	2,3%	Alimentación y bebidas	5,1%
Loxam	2,3%	Servicios com. y pro.	5,3%
Unibail	2,1%	Inmobiliario	5,5%
Vodafone Espana	2,1%	Telecomunicaciones	5,1%
Infopro	2,0%	Medios de com.	5,6%

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.**Rendimiento bruto de comisiones.

Part of GENERALI INVESTMENTS