



**sycamore  
am**

# sycomore sycoyield 2026

JANUAR 2025

Anteilsklasse IC Isin-Code | FR001400A6X2

Liquidationswert | 116,7€

Assets | 397,8 ME

## SFDR 8

### Nachhaltige Geldanlagen

% Assets:  $\geq 1\%$

% Unternehmen\*:  $\geq 1\%$

\*Ohne Derivate, Zahlungsmittel und Äquivalente

### Risikindikator



Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten.

**Achtung :** Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Fonds bietet keine Garantie für Erträge oder Wertentwicklung und ist mit dem Risiko des Kapitalverlusts verbunden

### Management-Team



**Emmanuel de  
SINETY**  
Manager

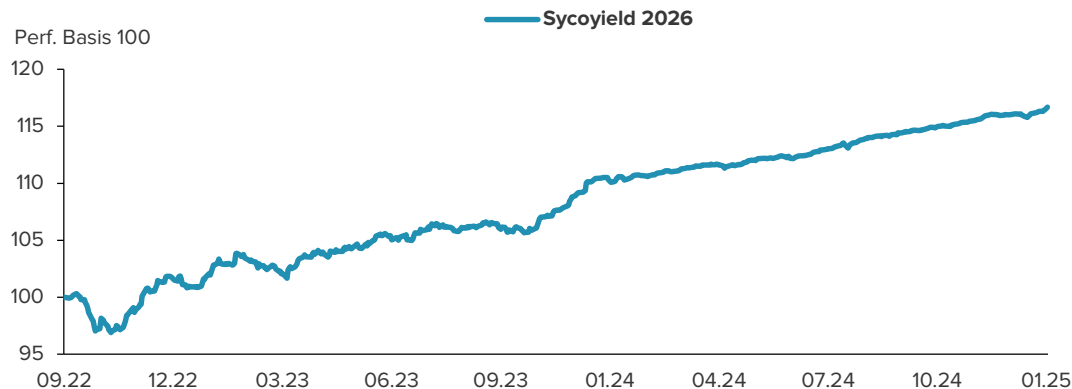


**Stanislas de  
BAILLIENCOURT**  
Manager

## Anlagestrategie

Sycoyield 2026 ist ein Laufzeitfonds, der nach Renditechancen an den Anleihenmärkten sucht. Er investiert hauptsächlich in hochrentierliche, auf Euro lautende Unternehmensanleihen, die hauptsächlich im Jahr 2026 fällig werden und bis zu ihrer Fälligkeit gehalten werden sollen. Bei der Auswahl der Emittenten werden ökologische, soziale und Governance-Themen berücksichtigt.

## Performance zum 31.01.2025



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. (Quelle: Sycamore AM, Bloomberg)

|         | Jan | 2025 | 1 Jahr | Lanc. | Annu. | 2024 | 2023 |
|---------|-----|------|--------|-------|-------|------|------|
| Fonds % | 0,5 | 0,5  | 5,4    | 16,7  | 6,6   | 5,0  | 9,6  |

## Statistiken

|          | Vol. | Sharpe Ratio | Draw Down |
|----------|------|--------------|-----------|
| Erstell. | 2,4% | 1,4          | -3,4%     |

## Managementkommentar

Der Aufwärtsdruck auf die langfristigen Zinsen setzte sich Anfang Januar fort. Der 10-jährige US-Zinssatz kratzte an der 4,80%-Marke, bevor er in der zweiten Hälfte der Woche zurückging. Die deutschen 10-Jahres-Renditen folgten demselben Trend, der von steigenden Inflationserwartungen angetrieben wurde. Die Risikoprämie für Frankreich ging zurück, ebenso wie die der Staatsanleihen der Peripherieländer. Im Monatsverlauf war ein Rückgang der Spreads zu beobachten: Emittenten mit BBB-Rating verengten sich um ca. 5 Bp, Emittenten mit BB- und B-Rating um ca. 10 Bp, und das trotz der Volatilität, die durch die Ankündigungen der chinesischen KI-Engine Deepseek angeheizt wurde.



## Merkmale

### Lancierung

01/09/2022

### ISIN-Codes

Anteilsklasse IC -  
FR001400A6X2

Anteilsklasse ID -  
FR001400H3J1

Anteilsklasse RC -  
FR001400A6Y0

### Bloomberg-Codes

Anteilsklasse IC - SYCOYLD FP

Anteilsklasse ID - SYCOYLDID  
FP

Anteilsklasse RC - SYCYLDR FP

### Referenzindex

Keine

### Rechtsform

FCP

### Domizil

Frankreich

### PEA-Fähigkeit

Nein

### Anlagehorizont

4 Jr.

### Mindestinvestition

Keine

### UCITS V

Ja

### Bewertung

Täglich

### Währung der Notierung

EUR

### Zentralisierung von Aufträgen

T vor 12 Uhr (BPSS)

### Abwicklung

T+3

### Managementgebühren

Anteilsklasse IC - 0,50%

Anteilsklasse ID - 0,50%

Anteilsklasse RC - 1,00%

### Performancegebühren

Keine

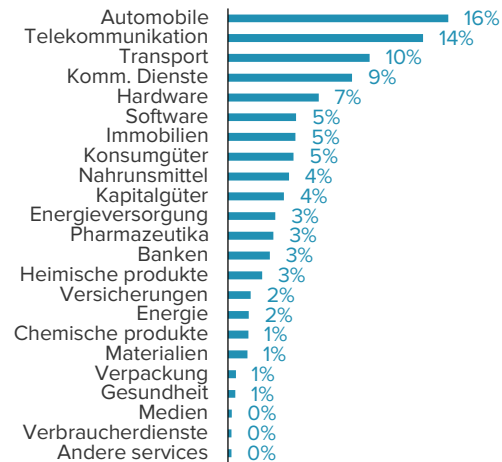
### Transaktionsgebühren

Keine

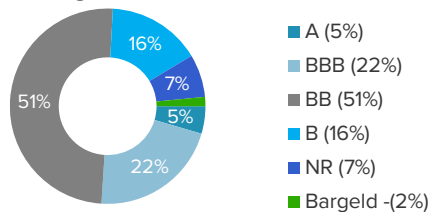
## Portfolio

|                       |      |
|-----------------------|------|
| Investmentexposition  | 102% |
| Anzahl der Anleihen   | 100  |
| Anzahl der Emittenten | 76   |

## Sektorallokation



## Rating



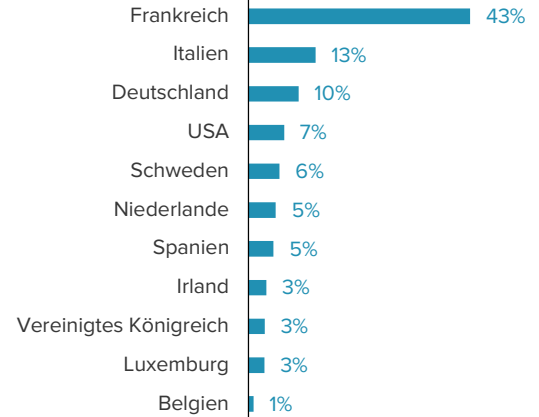
## Haupt-Emittenten

| Haupt-Emittenten  | Gew. |
|-------------------|------|
| Quadiant          | 3,8% |
| Masmovil          | 3,7% |
| Eircom            | 3,5% |
| Loxam             | 3,4% |
| Azzurra Aeroporti | 3,1% |

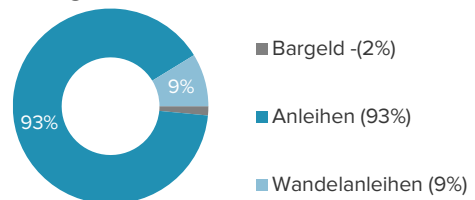
## Bewertung

|                   |          |
|-------------------|----------|
| Duration          | 1,3      |
| YTM               | 3,9%     |
| YTW               | 3,4%     |
| Mittlere Laufzeit | 1,4Jahre |

## Länderallokation



## Anlageklasse



| Haupt-Emittenten  | Gew. | Sektor            | YTW   | YTM   |
|-------------------|------|-------------------|-------|-------|
| Quadiant          | 3,8% | Hardware          | 13,5% | 13,5% |
| Masmovil          | 3,7% | Telekommunikation | 3,7%  | 3,9%  |
| Eircom            | 3,5% | Telekommunikation | 3,6%  | 3,6%  |
| Loxam             | 3,4% | Komm. Dienste     | 4,9%  | 4,9%  |
| Azzurra Aeroporti | 3,1% | Transport         | 3,3%  | 3,3%  |

Der Fonds bietet keine Rendite- oder Performancegarantie und ist mit dem Risiko des Kapitalverlusts verbunden. Die Siegel sollen den Anlegerinnen und Anlegern als Orientierungshilfe dienen, um nachhaltige und verantwortungsvolle Anlagen zu identifizieren. Die Zusammensetzung des Verwaltungsteams kann sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Bevor Sie investieren, lesen Sie bitte vorab die KID des Fonds, die Sie auf unserer Website [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com). (NEC = Net Environmental Contribution / CS = Gesellschaftlicher Beitrag / TGJR = The Good Job Rating)