

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

SYCOYIELD 2026 (Participación IC)

(ISIN: FR001400A6X2)

Fondo de inversión colectiva gestionado por Sycomore Asset Management, UCITS V

Nombre del promotor | Sycomore Asset Management

Página web | www.sycomore-am.com

Contacto | Consulte el (01) 44.40.16.00 para obtener más información

Autoridad competente | La Autoridad de mercados financieros francesa (AMF) es responsable del control de Sycomore Asset Management en relación con este documento de datos fundamentales. Sycomore Asset Management está autorizada en Francia con el n.º GP01030 y está regulada por la Autoridad de los mercados financieros francesa (Autorité des marchés financiers, AMF).

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales | 11/04/2023

Advertencia

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿En qué consiste este producto?

Tipo | SYCOYIELD 2026 (en este caso, el "FCP" o la "OPC") es un Fondo de Inversión de derecho francés. Como el fondo no tiene personalidad jurídica, no está sujeto al impuesto de sociedades. Cada partícipe tributará como si fuera directamente propietario de una cuota del activo, en función del régimen fiscal que le sea aplicable.

Duración | La IIC se creó el 1 de septiembre de 2022 y su duración prevista es de 99 años. Puede ser objeto de liquidación o fusión anticipada por decisión de la sociedad gestora, sin perjuicio de la información previa de los partícipes en las condiciones establecidas por la normativa en vigor.

Objetivos | El objetivo del fondo, clasificado como "obligaciones y otros títulos de deuda denominados en euros", es lograr una rentabilidad superior al 2,50 % anual neto de comisiones en un horizonte de inversión de 4 años, es decir, desde la fecha de creación del fondo (01/09/2022) hasta el 31/12/2026, a través de la exposición al mercado de obligaciones de alto rendimiento denominadas en euros (€ High Yield market) Este objetivo se basa en la realización del supuesto de tenencia de participaciones del fondo durante el horizonte de inversión recomendado y en la realización de hipótesis de mercado formuladas por la Sociedad gestora. No constituye en ningún caso una promesa de remuneración ni de rentabilidad del Fondo, que presenta un riesgo de pérdida de capital. Estas hipótesis de mercado incluyen un riesgo de impago o de deterioro de la calificación de uno o varios emisores presentes en la cartera. Si estos riesgos se materializaran de manera más importante de lo previsto en los supuestos del gestor financiero, podría no alcanzarse el objetivo de gestión.

La estrategia de inversión consiste en una selección rigurosa de obligaciones (incluidas las obligaciones convertibles) y otros títulos de deuda o del mercado monetario de emisores privados o públicos y similares, a los que el patrimonio neto estará expuesto permanentemente entre el 60 % y el 100 %, de los cuales un máximo del 30 % para emisores públicos y similares, y que tengan un vencimiento máximo de un año después del 31 de diciembre de 2026. De forma complementaria, el patrimonio podrá estar expuesto hasta en un 40 % a instrumentos derivados con subyacentes de renta fija negociados en los mercados regulados internacionales o extrabursátiles, con el fin de ajustar la sensibilidad y la exposición de la cartera, sin posibilidad de sobreexposición. La exposición indirecta a la renta

variable, generada por los bonos convertibles, se limitará al 10 % del patrimonio.

El equipo de gestión seleccionará valores emitidos por empresas de cualquier capitalización incluidas en su proceso global de análisis fundamental, o por entidades públicas y similares, sin restricciones de calificación o incluso sin calificación, los bonos de alto rendimiento ("High Yield") podrán representar hasta el 100 % del patrimonio neto. Por consiguiente, el patrimonio del fondo podrá estar expuesto en su totalidad a empresas de pequeña o mediana capitalización (inferior a mil millones de euros). En función de la tasa de exposición de la cartera a las clases de activos anteriormente mencionadas, la cartera podrá estar expuesta entre el 0 % y el 40 % a una selección de instrumentos del mercado monetario de emisores públicos y similares, o privados, con una calificación de entre P-1 y P-3 en Moody's, A-1 y A-3 en S & P o F1 + y F3 en Fitch o que la Sociedad gestora considere equivalente.

Por otra parte, la exposición a los instrumentos financieros mencionados anteriormente se hace sin limitaciones sectoriales o geográficas, con la excepción de una exposición a los países emergentes limitada al 10 % del patrimonio neto. En este marco, el Fondo de Inversión Colectiva podrá estar expuesto hasta el 10 % de su patrimonio a instrumentos financieros denominados en divisas distintas del euro, limitándose el riesgo de cambio al 10 % mediante la aplicación de coberturas de las divisas extranjeras.

El patrimonio puede estar expuesto a OICVM clasificados como "mercado monetario" o "mercado monetario a corto plazo" o a OICVM que apliquen una estrategia de obtención de un rendimiento monetario, hasta un límite global del 10 %, y también pueden recurrir a depósitos a plazo hasta un límite del 10 %, en entidades de crédito calificadas como mínimo BBB- por las agencias mencionadas.

Índice de referencia | Ninguno

Asignación de rendimientos | Capitalización

Hora límite de tramitación de órdenes de suscripción/reembolso | Las solicitudes de suscripción y reembolso se centralizan diariamente en BNP Paribas SA para las participaciones al portador registradas en Euroclear o en IZNES para las participaciones a registrar o registradas en el Sistema Compartido de Registro Electrónico (DEEP) de IZNES, a las 12 horas y a precio desconocido, cada día que se establece el valor liquidativo (D),

ejecutándose a continuación sobre la base del valor liquidativo calculado en D+1. Los pagos correspondientes se realizan al segundo día hábil siguiente (D+2).

Inversores minoristas previstos | Las participaciones IC se denominan "clean shares" y están destinadas a los suscriptores que sean "contrapartes elegibles" en el sentido de la Directiva 2004/39/CE, a los suscriptores que sean "inversores profesionales" en el sentido del artículo I del anexo II de la Directiva 2014/65/CE y a todos los suscriptores en el marco de servicios de gestión discrecional o de asesoramiento en materia de inversión de forma independiente en el sentido de la Directiva 2014/65/CE.

Seguro | No aplicable.

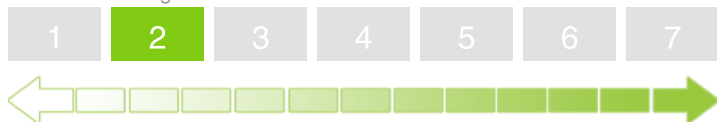
Fecha de vencimiento | La fecha de vencimiento de este producto es el 31/12/2026.

Depositario | BNP PARIBAS SA.

El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos, así como cualquier otra información práctica puede consultarse en nuestro sitio web www.sycomore-am.com o solicitarse por escrito a: SYCOMORE AM - Service clients - 14, avenue Hoche, 75008 París, Francia.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Menor riesgo

Mayor riesgo

El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que mantendrá las participaciones hasta su vencimiento, establecido al 31/12/2026

El riesgo real puede ser muy diferente si opta por una salida antes del plazo, y podría obtener menos a cambio

El indicador sintético de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros. Muestra las probabilidades de que el

producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado el producto en la clase de riesgo 2 de 7, que es una clase de riesgo baja. Esto significa que las pérdidas potenciales asociadas al rendimiento futuro del producto se sitúan en un nivel bajo y, en caso de que la situación de los mercados financieros se deteriore, que nuestra capacidad para pagarle se verá afectada.

Riesgo de crédito | La insolvencia de un emisor o el deterioro de su calificación crediticia puede hacer bajar el valor liquidativo.

Riesgo de liquidez | En caso de volúmenes de negociación muy bajos, una orden de compra o venta puede dar lugar a cambios significativos en los precios de uno o más activos, lo que puede afectar al valor liquidativo.

Garantía | Como el Fondo no ofrece protección frente a las fluctuaciones del mercado, podría perder la totalidad o parte de su inversión.

Escenarios de rentabilidad (montos expresados en euros)

Lo que obtendrá de este producto depende de la rentabilidad futura del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria y no puede predecirse con precisión. Los escenarios desfavorables, moderados y favorables presentados representan ejemplos que utilizan las mejores y peores rentabilidades, así como la rentabilidad media del producto en los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, así como los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Período de mantenimiento recomendado: Hasta la fecha de vencimiento del producto (31/12/2026)

Ejemplo de inversión: 10.000 €

Escenarios		Si sale después de 1 año	Si sale en la fecha de vencimiento del producto (31/12/2026) (Período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	No existe rendimiento mínimo garantizado. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión.		
Tensiones	Lo que puede obtener una vez deducidos los costes	7 260 €	7 450 €
	Rendimiento anual medio	-27,41 %	-5,72 %
Desfavorable	Lo que puede obtener una vez deducidos los costes	8 050 €	8.310 €
	Rendimiento anual medio	-19,54 %	-3,63 %
Moderado	Lo que puede obtener una vez deducidos los costes	9.550 €	10 490 €
	Rendimiento anual medio	-4,54 %	0,96 %
Favorable	Lo que puede obtener una vez deducidos los costes	10 450 €	11.990 €
	Rendimiento anual medio	4,48 %	3,69 %

El escenario desfavorable se produjo para inversiones entre septiembre de 2018 y septiembre de 2022. La escenario moderado se produjo para inversiones entre enero de 2013 y enero de 2017. El escenario favorable se produjo para inversiones entre septiembre de 2015 y septiembre de 2019.

¿Qué pasa si Sycomore Asset Management no puede efectuar los pagos?

Este fondo es una copropiedad de instrumentos financieros y de depósitos independiente de la sociedad gestora de carteras. En caso de impago por parte de Sycomore Asset Management, los activos del fondo serán custodiados por el depositario y no se verán afectados. En caso de impago del depositario, el riesgo de pérdida financiera del fondo se atenúa debido a la segregación legal del patrimonio del depositario de los del fondo.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. Si es así, esta persona le informará sobre estos costes y le mostrará el impacto de los mismos en su inversión. Si invierte en este producto en el marco de un contrato de seguro de vida o de capitalización, este documento no tiene en cuenta los gastos de contrato.

Costes a lo largo del tiempo (montos en euros)

En los cuadros se muestran los importes de su inversión para cubrir los distintos tipos de costes. Estos importes dependen de la cantidad invertida, del tiempo durante el cual usted mantiene el producto y del rendimiento del producto. Los importes aquí indicados son ilustraciones basadas en un ejemplo de importe de inversión y diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos supuesto que:

- Durante el primer año recuperará usted la cantidad invertida (rentabilidad anual del 0%). Para los demás períodos de mantenimiento, el producto evoluciona de la manera indicada en el escenario moderado.
- Se invierte 10.000 €.

	Si sale luego de 1 año	Si sale en la fecha de vencimiento del producto (31/12/2026) (Período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	767 €	1 204 €
Efectos de los costes anuales (*)	7.72 %	2,22 % anual

(*) Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de inversión recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 3,18 % antes de deducir los costes y del 0,96 % luego de la deducción.

Es posible que compartamos los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Esta persona le informará del importe.

Composición de los costes:

Costes únicos de entrada o salida		Si sale después de 1 año
Gastos de entrada	7,00 % del importe que usted paga en el momento de invertir. Esta es la cantidad máxima que usted paga. La persona que le venda el producto le informará de los costes reales.	700 EUR
Gastos de salida	No facturamos ningún coste de salida por este producto, pero la persona que le venda puede hacerlo.	0 EUR
Costes recurrentes cobrados cada año		
Comisiones de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	0,50 % del valor de su inversión anualmente. Esta estimación se basa en los costes reales durante el año pasado.	47 EUR
Costes de transacción	0,22 % del valor de su inversión anual. Esta es una estimación de los costes incurridos al comprar y vender las inversiones subyacentes al producto. La cantidad real varía en función de la cantidad que compramos y vendimos.	20 EUR
Costes accesorios recaudados bajo determinadas condiciones		
Comisiones en función de la rentabilidad	Sin comisión en función de la rentabilidad	0 EUR

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

El plazo de inversión recomendado corresponde al vencimiento del producto, establecido al 31/12/2026 debido a la naturaleza de los activos subyacentes de esta inversión. Las participaciones de esta IIC son soportes de inversión a medio plazo y deben comprarse con vistas a la diversificación de su patrimonio. Puede solicitar el canje de sus participaciones todos los días, las operaciones de canje se realizan diariamente. El mantenimiento por un período inferior al recomendado puede perjudicar al inversor.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede presentar una reclamación sobre el producto o la conducta de (i) la empresa SYCOMORE AM (ii) una persona que asesora sobre el producto, o (iii) una persona que vende el producto, enviando un correo electrónico o una carta a las siguientes personas, según proceda:

- Si su reclamación se refiere al producto mismo o al comportamiento de SYCOMORE AM: póngase en contacto con SYCOMORE AM, por correo electrónico www.sycomore-am.com o por correo postal, preferiblemente con acuse de recibo (Sycomore Asset Management - a la atención del Departamento de Riesgos y Cumplimiento - SYCOMORE AM - Servicio de Atención al Cliente - 14, avenue Hoche, 75008 París, Francia). Existe un procedimiento de tratamiento de reclamaciones en el sitio web de la sociedad www.sycomore-am.com
- Si su reclamación se refiere a una persona que asesora sobre el producto o que lo ofrece, póngase en contacto con esa persona directamente.

Otras informaciones pertinentes

La información sobre la rentabilidad histórica puede consultarse en el siguiente enlace: <https://fr.sycomore-am.com/fondo>

Número de años en relación con los cuales se presenten datos sobre la rentabilidad histórica: 5 años o 10 años en función de la fecha de creación de la acción.

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. La rentabilidad que se muestra en este gráfico incluye todos los gastos.

La información relativa a las características medioambientales y/o sociales promovidas por este fondo figura en la documentación precontractual SFDR disponible en el siguiente enlace: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

La información sobre la política de remuneración de la sociedad gestora está disponible en nuestro sitio web o previa solicitud por escrito a la sociedad gestora.

De conformidad con lo dispuesto en el artículo L.621-19 del Código Monetario y Financiero y en la Carta de Mediación de la Autorité des Marchés Financiers, el partícipe podrá recurrir gratuitamente al mediador de la Autorité des Marchés Financiers siempre que (i) el partícipe haya presentado efectivamente una solicitud escrita a los servicios de SYCOMORE AM y no esté satisfecho con la respuesta de SYCOMORE AM, y (ii) no esté pendiente ningún procedimiento contencioso ni investigación de la Autorité des Marchés Financiers sobre los mismos hechos: Señora/Señor mediador de la Autorité des Marchés Financiers, 17, Place de la Bourse -75082 París cedex 02 - www.amf-france.org