

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite la información de este documento para ayudarle a comprender las características del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

SYCOYIELD 2026 (Participación IC)

ISIN FR001400A6X2

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

OBJETIVO Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo de inversión colectiva, clasificado como de «bonos y otros títulos de deuda denominados en euros» es obtener una rentabilidad superior al 2,50% en términos anualizados y netos de gastos en un horizonte de inversión de cuatro años —es decir, desde la fecha de creación del fondo (1/9/2022) hasta el 31 de diciembre de 2026— mediante la exposición al mercado de bonos de alto rendimiento denominados en euros (mercado «high yield» en EUR). Este objetivo se basa en el supuesto de que las participaciones del fondo se mantendrán durante todo el periodo de inversión recomendado, así como en la materialización de las hipótesis de mercado formuladas por la Sociedad gestora. No constituye en ningún caso una promesa respecto del rendimiento o la rentabilidad del Fondo, que presenta un riesgo de pérdida de capital. Estas hipótesis de mercado incluyen el riesgo de que uno o varios de los emisores de la cartera incurran en impago o sufran una rebaja de su calificación crediticia. Si estos riesgos se materializaran en mayor medida de lo previsto en las suposiciones del gestor financiero, podría no alcanzarse el objetivo de gestión.

La estrategia de inversión consiste en efectuar una selección rigurosa de bonos (incluidos los convertibles) y otros títulos de deuda o monetarios de emisores privados o públicos y similares. La exposición del patrimonio neto a estos activos será en todo momento de entre el 60% y el 100% (con un máximo del 30% para los emisores públicos y similares) y dichos activos presentarán un vencimiento máximo de un año a partir del 31 de diciembre de 2026. De forma complementaria, el patrimonio neto podrá estar expuesto en hasta un 40% a instrumentos derivados con subyacentes de renta fija negociados en 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 a través de los bonos convertibles quedará limitada al 10% del patrimonio neto.

El equipo de gestión seleccionará títulos emitidos por empresas de todo tipo de capitalización incluidas en su proceso global de análisis fundamental o títulos emitidos por entidades públicas y similares, sin restricciones en cuanto a calificación e incluso sin calificación, y los bonos de alto rendimiento («high yield») podrán representar hasta el 100% del patrimonio neto. Por consiguiente, el patrimonio neto del fondo de inversión colectiva podrá estar expuesto en su totalidad al riesgo de crédito de empresas de pequeña o mediana capitalización (inferior a 1.000 millones de EUR). En función de la tasa de exposición de la

cartera a las clases de activos anteriormente mencionadas, la cartera podrá tener una exposición de 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 de Moody's, de entre A-1 y A-3 de S&P o de entre F1+ y F3 de Fitch, o que cuenten con una calificación que la Sociedad gestora considere equivalente.

Por otra parte, la exposición a los instrumentos financieros mencionados con anterioridad se lleva a cabo sin restricciones sectoriales o regionales, a excepción de la exposición a los mercados emergentes, que está limitada al 10% del patrimonio neto. En este marco, el patrimonio neto del fondo de inversión colectiva podrá estar expuesto en hasta un 10% a instrumentos financieros denominados en divisas distintas del euro, y el riesgo de cambio quedará limitado al 10% mediante la adopción de coberturas de divisas.

El patrimonio neto podrá estar expuesto a OICVM de tipo «monetario» o «monetario a corto plazo» o a OICVM que apliquen una estrategia de obtención de rendimientos monetarios hasta un límite global del 10%. Asimismo, podrá recurrir a depósitos a plazo hasta un límite del 10% en entidades de crédito que cuenten con una calificación mínima de BBB- otorgada por las agencias mencionadas anteriormente.

Índice de referencia I Ninguno

Asignación de rendimientos I Capitalización

Hora límite de tramitación de las órdenes de suscripción/reembolso I El fondo de inversión colectiva capitaliza (reinvierte) sus ingresos. Las solicitudes de suscripciones y reembolsos —en números enteros o en fracción de participaciones— se tramitan por BNP Paribas Securities Services cada día de cálculo del valor liquidativo (D) a las 12:00 horas y se ejecutan al valor liquidativo del día siguiente (D+1) calculado en D+2 a un precio desconocido. Los pagos correspondientes se realizan al segundo día hábil siguiente (D+3).

La Sociedad gestora ha implantado un mecanismo de precio oscilante («swing pricing») en el marco de la valoración del fondo de inversión colectiva. Si desea más información, consulte el folleto del fondo.

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



El indicador de riesgo y remuneración de nivel 3 refleja principalmente la exposición del fondo a los mercados de renta variable en los que se encuentra invertido.

- Los datos históricos utilizados para calcular el nivel de riesgo podrían no constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro de este fondo.

- La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- La categoría de riesgo asociada a este fondo no está garantizada y podrá variar a lo largo del tiempo.

Riesgos importantes no tenidos en cuenta por el indicador:

Riesgo de crédito I El impago de un emisor o el deterioro de su calificación crediticia puede hacer bajar el valor liquidativo.

Riesgo de liquidez I En caso de volúmenes de negociación muy bajos, un orden de compra o venta puede dar lugar a cambios significativos en el precio de uno o varios activos, lo que puede traducirse en una reducción del valor liquidativo.

GASTOS

Los gastos y comisiones que soporta el inversor están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los de comercialización y distribución de las participaciones, y dichos gastos reducen el potencial de crecimiento de las inversiones.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	7,00%
Gastos de salida	Ninguno
Gastos de canje	Ninguno

El porcentaje indicado es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de distribuir los ingresos de la misma.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0,50%*
-------------------	--------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	Ninguno
--------------------------	---------

Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas; es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior. Su asesor o distribuidor financiero pueden facilitarle el importe de los gastos de entrada y salida que realmente pagará.

* **Los gastos corrientes** se basan en una estimación de los gastos del ejercicio.

Dicho porcentaje puede variar de un año a otro.

No incluye:

- las comisiones de rentabilidad superior,
- las comisiones de intermediación, excepto los gastos de entrada y de salida que paga el Fondo cuando compra o vende participaciones de otro OIC. Si desea obtener más información sobre los gastos, consulte el apartado «Comisiones y gastos» del folleto del fondo de inversión colectiva, disponible en nuestro sitio web www.sycomore-am.com.

RENTABILIDAD HISTÓRICA

Dado que el fondo se creó en 2022, no dispone de información sobre su rentabilidad histórica.

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura.

Fecha de creación del fondo I 2022

Fecha de lanzamiento de la participación IC I 1/9/2022

Divisa de referencia I Euro (EUR)

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario I BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES.

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

El valor liquidativo del fondo puede consultarse en www.sycomore-am.com o solicitarse por escrito en la dirección arriba indicada.

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.

Fiscalidad I El fondo de inversión colectiva no reúne los requisitos para acogerse al régimen fiscal francés de los planes de ahorro en acciones (PEA). Según el régimen fiscal del inversor, las plusvalías y/o ingresos derivados de la tenencia de participaciones en el fondo de inversión colectiva pueden estar sujetos a tributación. Le aconsejamos que consulte con su asesor habitual o con el comercializador del fondo de inversión colectiva a este respecto.

SYCOMORE Asset Management únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo de inversión colectiva.

Este fondo está autorizado en Francia y está regulado por la Autoridad de los mercados financieros francesa (Autorité des marchés financiers, AMF). SYCOMORE Asset Management está autorizada en Francia y está regulada por la Autoridad de los mercados financieros francesa (Autorité des marchés financiers, AMF). Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos y están actualizados a 1/9/2022.