

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

SYCOYIELD 2026 (IC)



Finalidad

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

Producto

SYCOYIELD 2026 (Participación IC)

(ISIN: FR001400A6X2)

FCP gestionado por Sycomore Asset Management

Nombre del promotor | Sycomore Asset Management

Página web | www.sycomore-am.com

Llamar al +33 (0) 1 44.40.16.00 para 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).

Producido el 10/09/2025.

¿Qué es este producto?

Tipo

SYCOYIELD 2026 (en este caso, "el FCP" o "la IIC") es un Fondo Común de Inversión de derecho francés. Dado que el FCP 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.

Plazo

La OPC 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 a los partícipes en las condiciones establecidas por la normativa en vigor.

Objetivos

El objetivo del FCP, clasificado como "bonos y otros títulos de deuda denominados en euros", es lograr una rentabilidad superior al 2,50% anualizado, neto de gastos, en un horizonte de inversión de cuatro años, es decir, desde la fecha de creación del fondo (01/09/2022) hasta el 31/12/2026, mediante una exposición al mercado de bonos de alto rendimiento denominados en euros (€ High Yield market).

Este objetivo se basa en la realización de la hipótesis de una tenencia de las participaciones del fondo durante todo el período de inversión recomendado y en la realización de hipótesis de mercado establecidas por la Sociedad gestora. No constituye en ningún caso una promesa de rendimiento ni de desempeño del Fondo, que presenta un riesgo de pérdida de capital. Estas hipótesis de mercado incluyen un riesgo de incumplimiento o de deterioro de la calificación de uno o más emisores presentes en la cartera.

Si estos riesgos se materializaran de manera mayor de lo previsto en las hipótesis del gestor financiero, el objetivo de gestión podría no lograrse. La estrategia de inversión consiste en una selección rigurosa de bonos (incluidos los convertibles) y otros títulos de deuda o monetarios de emisores privados o públicos y asimilados, a los que el patrimonio neto estará expuesto en permanencia entre el 60% y el 100%, con un máximo del 30% para los emisores públicos y asimilados, y con un vencimiento máximo de un año después del 31 de diciembre de 2026. Además, el activo neto podrá estar expuesto hasta un 40% a instrumentos derivados con subyacentes de renta fija cotizados en mercados regulados internacionales o negociados extrabursátiles, con el fin de ajustar la sensibilidad y la exposición de la cartera, sin posibilidad de sobreexposición.

La exposición indirecta a las acciones, derivada de las obligaciones convertibles, estará limitada al 10% del activo neto. El equipo de gestión seleccionará valores emitidos por empresas de cualquier capitalización, integradas en su proceso global de análisis fundamental, o por entidades públicas y asimiladas, sin restricciones de calificación o incluso sin calificación, los bonos de alto rendimiento ("High Yield") podrán representar hasta el 100% del activo neto. El activo neto del FCP puede estar expuesto hasta en su totalidad al riesgo de crédito de empresas de pequeña o mediana capitalización (inferior a 1.000 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 activo neto podrá estar expuesto a OICVM clasificados como "monetarios" o "monetarios a corto plazo" o a OICVM que apliquen una estrategia de obtención de un rendimiento monetario, dentro de un límite global del 10%, y también podrá recurrir a depósitos a plazo, dentro de un límite del 10%, en entidades de crédito con una calificación mínima de BBB- de las agencias mencionadas.

Asignación de rendimientos | Capitalización

Hora límite de centralización de las órdenes de suscripción/reembolso | Las solicitudes de suscripción y de reembolso se centralizarán diariamente en BNP Paribas SA para las participaciones que deban inscribirse o inscritas al portador o al nominativo administrado en Euroclear, o en IZNES para las participaciones que deban inscribirse o inscritas al nominativo puro en el Dispositivo de Registro Electrónico Compartido (DEEP) IZNES, a las 12 horas y a precio desconocido, cada día de cálculo del valor liquidativo (D), y luego se ejecutarán sobre la base del valor liquidativo calculado en D +1. Las normativas correspondientes intervienen el segundo día laborable siguiente (D +2). La Sociedad gestora ha establecido un mecanismo de precio oscilante (swing pricing) en el marco de la valoración del fondo. Si desea más información, consulte el folleto del fondo.

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

Inversor minorista al que va dirigido

Las participaciones IC se denominan "clean shares" y están destinadas a los suscriptores "contraparte elegible" en el sentido de la Directiva 2004/39/CE, a los suscriptores "inversor profesional" 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 con mandato o de asesoramiento en materia de inversiones sobre una base independiente en el sentido de la Directiva 2014/65/CE.

Dépositario | BNP PARIBAS SA El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos, así como el resto de informaciones prácticas, y especialmente dónde encontrar la última cotización de las acciones, están disponibles en nuestra página web www.sycomore-am.com o solicitarse por escrito gratuitamente a: SYCOMORE AM - Service clients - 14, avenue Hoche, 75008 Paris, France.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgos



Riesgo mas bajo

El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 4 años. El riesgo real puede variar considerablemente an caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 significa «un riesgo bajo». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como «baja» y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como muy improbable.

Riesgo mas alto

Otros riesgos materialmente pertinentes no incluidos en el indicador:
Riesgo de crédito I La quiebra de un emisor o el deterioro de su calidad crediticia pueden hacer descender el valor liquidativo.
Riesgo de liquidez I En presencia de volúmenes de contratación muy reducidos, una orden de compra o venta puede provocar importantes variaciones en el precio de uno o más activos, lo que puede hacer descender el valor liquidativo.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, pero pueden no incluir todos los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que puede influir en la cantidad que reciba.
Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.
Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto de referencia adecuado durante los últimos 4 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.
El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.
Escenario desfavorable : Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre septiembre 2018 y septiembre 2022
Escenario moderado : Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre septiembre 2017 y septiembre 2021
Escenario favorable : Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre enero 2016 y enero 2020
Su pérdida máxima sería la de toda su inversión (prima pagada).

Período de mantenimiento recomendado : 4 años			
Ejemplo de inversión 10 000 €			
Escenarios :		1 año	4 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7 350 €	7 700 €
	Rendimiento medio cada año	-26,48 %	-6,32 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 050 €	8 460 €
	Rendimiento medio cada año	-19,54 %	-4,09 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9 640 €	9 820 €
	Rendimiento medio cada año	-3,64 %	-0,46 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 450 €	10 740 €
	Rendimiento medio cada año	4,48 %	1,81 %

¿Qué pasa si Sycomore Asset Management no puede pagar?

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

¿Cuáles son los costes?

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto . Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.
Hemos partido de los siguientes supuestos:
- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10 000€

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 4 años
Costes totales	764 €	1 035 €
Incidencia anual de los costes (*)	7,69 %	2,53 %

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2,06 % % antes de deducir los costes y del -0,46% después de deducir los costes.
Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto 7,00% del importe invertido. Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

Composición de los costes

- El siguiente cuadro muestra:
- el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del período de mantenimiento recomendado;
 - el significado de las distintas categorías de costes.

Costes unicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	7,00% del importe que pagará usted la realizar esta inversión	Hasta 700 €
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 €
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,50% del valor de su inversión al año Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	46 €
Costes de operación	0,19% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	18 €
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 €

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

Período de mantenimiento recomendado : 4 años.

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 reembolso de sus participaciones todos los días, las operaciones de canje se realizan diariamente. La sociedad de gestión podrá establecer un mecanismo de limitación de los reembolsos en las condiciones descritas en el folleto de la IIC.

El mantenimiento por un período inferior al recomendado puede perjudicar al inversor.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede presentar una reclamación sobre el producto o el comportamiento (i) de la sociedad SYCOMORE AM (ii) una persona que ofrezca asesoramiento sobre el producto, o (iii) de una persona que venda este producto enviando un correo electrónico o postal a las siguientes personas, según proceda:

Si su reclamación se refiere al producto en sí o a la conducta 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.

Otros datos de interés

La información sobre el desempeño histórico puede consultarse en el siguiente enlace: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

Número de años en relación con los cuales se presenten datos sobre el desempeño histórico: 5 años o 10 años en función de la fecha de creación de la acción. Los resultados pasados no son un indicador fiable de los resultados futuros. La información relativa a las características medioambientales y/o sociales promovidas por este fondo, que entra en el ámbito de aplicación del artículo 8 del Reglamento SFDR, figura en la documentación precontractual SFDR disponible en el siguiente enlace: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

Cuando este fondo se utilice como soporte de la unidad de cuenta de un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información adicional sobre dicho contrato, como los costes del contrato, que no se indican en los costes indicados en este documento, el contacto en caso de reclamación y lo que sucede en caso de impago de la empresa de seguros, se presentará en el documento de datos fundamentales de dicho contrato, que será facilitado obligatoriamente por su asegurador o corredor o cualquier otro intermediario de seguros, de conformidad con su obligación legal. 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 las disposiciones del artículo L.621-19 del Código Monetario y Financiero y la Carta de Mediación de la Autoridad de los Mercados Financieros, el tenedor podrá recurrir gratuitamente al mediador de la Autoridad de los Mercados Financieros, siempre que: (i) el tenedor haya presentado efectivamente una solicitud escrita a los servicios de SYCOMORE AM y no esté satisfecho con la respuesta de SYCOMORE AM, y (ii) que no estén en curso procedimientos contenciosos ni investigaciones de la Autorité des marchés financiers sobre los mismos hechos: Madame/Monsieur le Médiateur de l'Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse -75082 Paris cedex 02 - www.amf-france.org