

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

SYCOMORE SELECTION CREDIT (R)



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

SYCOMORE SELECTION CREDIT Participación R)

ISIN I FR0011288513

Fondo gestionado por Sycomore Asset Management

Name of the initiator I Sycomore Asset Management

Sitio Internet I www.sycomore-am.com

Contacto I Llame al +33 (0)1 44.40.16.00 para obtener más información

Autoridad competente I 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 AMF.

Producido el: 15/07/2026

¿Qué es este producto?

Tipo

SYCOMORE SELECTION CREDIT es un OICVM constituido en forma de Fondo de Inversión Común de derecho francés (en lo sucesivo, el "FCP" o el "OIC").

Plazo

La IIC se creó el 1 de septiembre de 2012 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 FI, clasificado como "Obligaciones y otros títulos de deuda denominados en euros", es obtener, en un horizonte de inversión recomendado de cinco años, una rentabilidad superior a la del índice Bloomberg Euro Aggregate Corporate ex-Financials TR (con cupones reinvertidos) (índice LECFTREU), en un rango de sensibilidad de 0 a +5 y siguiendo un proceso de inversión socialmente responsable.

La estrategia de inversión consiste en una selección rigurosa de obligaciones (incluidas las convertibles) y otros títulos de crédito o instrumentos del mercado monetario de emisores privados o públicos y asimilados, denominados en euros y a los que el patrimonio neto estará expuesto permanentemente entre el 60% y el 100%, de los cuales un máximo del 20% corresponderá a emisores públicos y asimilados. El FCP podrá invertir, dentro del límite del 10% de su patrimonio neto, en bonos convertibles contingentes ("CoCo").

Además, el patrimonio neto podrá estar expuesto hasta el 40% a instrumentos derivados con subyacentes de renta fija que coticen en los mercados regulados internacionales o negociados en mercados no organizados, incluidos los CDS (seguros de impago de deuda), para ajustar la sensibilidad y la exposición de la cartera.

La exposición indirecta a la renta variable, obtenida a través de obligaciones convertibles, estará limitada al 10% del patrimonio neto.

El equipo de gestión seleccionará títulos emitidos por empresas de todos los tamaños, integradas en su proceso global de análisis fundamental, o por entidades públicas y similares, sin restricciones de calificación o incluso sin calificación. Por lo tanto, el patrimonio neto puede estar expuesto hasta en su totalidad al riesgo de crédito de emisores de pequeña capitalización. Esta selección también está libre de cualquier restricción de distribución sectorial, salvo un límite del 10% para los títulos de emisores del sector financiero (bancos y seguros).

En función del porcentaje de exposición del patrimonio neto a las clases de activos mencionadas anteriormente, el patrimonio neto podrá estar expuesto entre el 0% y el 40% a una selección de instrumentos del mercado monetario denominados en euros de emisores con sede social en un país miembro de la OCDE, como bonos del Tesoro y de las administraciones locales, certificados de depósito, pagarés de tesorería, bonos a medio plazo y aceptaciones bancarias.

Además, el patrimonio neto del FI puede estar expuesto hasta el 20% a obligaciones y otros títulos de deuda o instrumentos del mercado monetario denominados en una divisa distinta del euro, limitando el riesgo de cambio al 10% mediante la implementación de coberturas de divisas extranjeras; y hasta el 25% a obligaciones y otros títulos de deuda o instrumentos del mercado monetario denominados en euros pero de emisores públicos o privados ubicados fuera de la zona euro (emisores de los países emergentes incluidos).

El proceso de análisis, calificación y selección ESG (medioambiental, social y de gobernanza) es un

componente totalmente integrado en el análisis fundamental de las empresas de nuestro universo de inversión y cubre en todo momento al menos el 90% del patrimonio neto del fondo (excluidos los activos líquidos).

Este análisis y calificación, llevado a cabo según nuestra metodología propia "SPICE" (Society & Suppliers, People, Investors, Clients, Environment), tiene como objetivo comprender la distribución del valor creado por una empresa entre sus partes interesadas (inversores, medio ambiente, clientes, empleados, proveedores y sociedad civil), ya que estamos convencidos de que una distribución equitativa es un factor importante para el rendimiento sostenible de una empresa.

El equipo de gestión también se basa en las exclusiones ISR (ninguna inversión en actividades que tengan un impacto negativo comprobado en la sociedad o el medio ambiente), el compromiso accionarial (promoción de las prácticas ESG de la empresa, en particular mediante el voto en la junta general), los enfoques best in universe (selección de los mejores emisores del universo de inversión) y best effort (inversión en empresas que realizan esfuerzos visibles en materia de desarrollo sostenible, aunque todavía no figuren entre las mejores del universo de inversión en materia ESG).

Para obtener información más detallada al respecto, consulte el folleto del fondo y nuestra Política de implicación, disponibles en nuestro sitio web: www.sycomore-am.com.

El patrimonio neto puede estar expuesto a OIC clasificados como "monetarios" o "monetarios a corto plazo", o a OIC que implementen una estrategia de obtención de una rentabilidad monetaria, o a OIC mixtos que implementen una estrategia de rendimiento absoluto con una exposición neutral a los mercados de renta fija o renta variable, dentro del límite global del 10%, y también puede recurrir a depósitos a plazo dentro del límite del 10%, en entidades de crédito con una calificación mínima de BBB por parte de las agencias mencionadas.

La exposición global del FI, incluida la exposición inducida por el uso de instrumentos derivados, no superará el 115% del activo neto.

Hora límite de centralización de las órdenes de suscripción / reembolso I Las solicitudes de suscripción y de reembolso se centralizan a diario en BNP Paribas SA para las participaciones que deban inscribirse o que están inscritas al portador o en forma nominativa administrada en Euroclear, o en IZNES para las participaciones que deban inscribirse o que están inscritas en forma pura nominativa en el sistema de registro electrónico compartido (DEEP) de IZNES, a las 12:00 de cada día de determinación del valor liquidativo (D), y luego se ejecutan sobre la base del 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).

Depositorio I BNP PARIBAS SA.

El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos, así como cualquier otra información práctica, y especialmente dónde encontrar la última cotización de las participaciones puede consultarse en nuestro sitio web www.sycomore-am.com o solicitarse por escrito gratuitamente a: SYCOMORE AM - Service clients - 14, avenue Hoche, 75008 Paris, France.

Asignación de importes de reparto I Capitalización

Inversor minorista al que va dirigido

Participaciones destinadas a todos los suscriptores, y en particular a los inversores con un horizonte de inversión mínimo de cinco años y que buscan diversificar sus inversiones.

¿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 5 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.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Otros riesgos materialmente relevantes y no tenidos en cuenta por el

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 5 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 2017 y septiembre 2022

Escenario moderado : Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre septiembre 2019 y septiembre 2024

Escenario favorable : Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo 2020 y marzo 2025

Su pérdida máxima sería la de toda su inversión (prima pagada).

Período de mantenimiento recomendado: 5 años			
Ejemplo de inversión: 10 000 €			
Escenarios :		1 año	5 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	7 680 €	7 810 €
	Rendimiento medio cada año	-23,23 %	-4,82 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	8 340 €	8 560 €
	Rendimiento medio cada año	-16,64 %	-3,06 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9 950 €	9 970 €
	Rendimiento medio cada año	-0,53 %	-0,07 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 820 €	11 180 €
	Rendimiento medio cada año	8,23 %	2,26 %

¿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 incumplimiento de Sycomore Asset Management, los activos de la IIC se conservarán por el depositario de esta y no se verán afectados. En caso de impago del depositario, el riesgo de pérdida financiera de la IIC se atenúa 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 5 años
Costes totales	449 €	1 136 €
Incidencia anual de los costes (*)	4,54 %	2,18 %

(*) 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 2,11 % antes de deducir los costes y del -0,07 % después de deducir los costes.

Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto (3,00% 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	3,00% del importe que pagará usted la realizar esta inversión	Hasta 300 €
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	1,20% del valor de su inversión al año Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	116 €
Costes de operación	0,13% 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.	13 €
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	10% IVA más allá del índice Bloomberg Euro Aggregate Corporate ex-Financials TR. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anteriorincluye la media do los últimos 5 años.	20 €

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

Período de mantenimiento recomendado: 5 años.

El plazo de inversión recomendado es de 5 años como mínimo debido a la naturaleza del subyacente 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.

La sociedad gestora ha implementado un mecanismo de ajuste por dilución y también podrá implementar un mecanismo de limitación de reembolsos, en las condiciones descritas en el folleto del OIC.

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

¿Cómo puedo reclamar?

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

- 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/fondo>

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.

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

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 lo dispuesto en el artículo L.621-19 del Código monetario y financiero y la Carta de mediación de la Autoridad de los mercados financieros, el partícipe podrá, de forma gratuita, recurrir al mediador de la Autoridad de los mercados financieros, a condición de que (i) el partícipe haya presentado efectivamente una solicitud por escrito a los servicios de SYCOMORE AM y no quede satisfecho con la respuesta de SYCOMORE AM y (ii) que no se encuentre en curso ningún procedimiento contencioso ni ninguna investigación de la Autoridad de los mercados financieros (AMF) sobre los mismos hechos: señor/señora defensor del pueblo de la Autoridad de los mercados financieros, 17, Place de la Bourse - 75082 París cedex 02 - www.amf-france.org