

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

SYCOMORE OPPORTUNITIES (Participación A) (ISIN: FR0010120931)

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

Nombre del promotor | Sycomore Asset Management

Sitio Internet | www.sycomore-am.com

Contacto | Llame al (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 | 29/12/2023

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 I SYCOMORE OPPORTUNITIES es un fondo de inversión (en este caso, el "FCP" o la "IIC") regido por la legislación francesa.

Duración II La IIC se creó el 11 de octubre de 2004 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 participantes en las condiciones establecidas por la normativa en vigor.

Tipo I El FCP es un fondo subordinado del fondo de inversión colectiva de derecho francés Sycomore Partners (en adelante, el «Fondo principal»). Sycomore Opportunities invierte en todo momento un mínimo del 95% de su patrimonio en participaciones MF de su Fondo principal y hasta el 5% en efectivo.

Recordatorio del objetivo de gestión y de la estrategia de inversión del Fondo Principal:

El objetivo del Fondo Principal es superar la rentabilidad del índice compuesto 50% STOXX Europe 600 Net Total Return + 50 % €STR capitalised, con un horizonte mínimo de inversión recomendado de cinco años, mediante una selección rigurosa de acciones europeas e internacionales que integren criterios ESG vinculantes, asociada a una variación oportunista y discrecional de la exposición de la cartera a los mercados de renta variable.

La selección de valores en el Fondo principal se basa en un proceso riguroso de análisis fundamental de las empresas, para encontrar empresas de calidad cuya cotización bursátil no represente el valor intrínseco estimado, sin restricciones sectoriales o de capitalización bursátil de las empresas objetivo. Por consiguiente, la cartera podrá estar expuesta en su totalidad a empresas de pequeña o mediana capitalización (inferior a mil millones de euros). Las acciones de emisores que tengan su domicilio social en un país del Espacio Económico Europeo y/o en el Reino Unido y/o Suiza podrán representar entre el 75 % y el 100 % de su activo neto, siempre que el Fondo de Inversión Colectiva cumpla en todo momento los requisitos de admisibilidad para los Planes de Ahorro en Acciones (PEA, por sus siglas en francés). Las acciones de emisores que tengan su domicilio social fuera de estos países, podrán representar hasta el 10 % del activo neto del fondo (incluidos países emergentes). La exposición global a los mercados de renta variable podrá variar del 0 % al 100 %, aunque al menos el 75 % de la cartera se invertirá siempre en instrumentos aptos para los planes de ahorro en acciones (PEA) franceses.

El proceso de análisis, calificación y selección en materia ESG (medioambiental, social y de gobernanza) está plenamente integrado en el análisis fundamental de las empresas de nuestro universo de inversión y abarca en todo momento como mínimo el 90% de la parte del patrimonio neto invertida en renta variable (excluidos todos los demás activos admisibles y, en particular, IIC, instrumentos del mercado monetario, derivados y efectivo) Dicho análisis y calificación, de acuerdo con nuestra metodología propia «SPICE» (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment), tiene por objeto comprender la distribución del valor creada por una empresa entre sus grupos de interés (inversores, medioambiente, clientes, empleados, proveedores y sociedad civil), y estamos convencidos de que una distribución equitativa contribuye de

forma importante al desarrollo de una empresa. Este trabajo tiene un impacto decisivo sobre la prima de riesgo y los objetivos de precio estimados de ese modo. El equipo de gestión se basa también en las exclusiones ISR (no se invierte en actividades con un impacto negativo comprobado en la sociedad o el medioambiente), la interacción accionarial (promoción de las prácticas ESG de la empresa mediante el voto en juntas generales) y 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 favor del desarrollo sostenible, aunque aún no estén entre las mejores del universo de inversión ESG). Por consiguiente, el universo de inversión admisible del Fondo Principal se reduce en un 20 % como mínimo con respecto al universo inicial, es decir, las acciones cotizadas en los mercados internacionales (principalmente los europeos) que cubra nuestro análisis ESG. Para obtener información más detallada al respecto, consulte el folleto del Fondo y nuestra Política de compromiso, disponibles en nuestro sitio web: www.sycomore-am.com.

Además de las inversiones en renta variable, y en concreto para gestionar la exposición de la cartera a los mercados de renta variable, el Fondo principal podrá invertir en los siguientes instrumentos financieros:

- Instrumentos del mercado monetario, públicos o privados, con una calificación mínima de AA por parte de las agencias de calificación (hasta el 25 % del activo neto);
 - Instrumentos financieros a plazo negociados en mercados regulados y/o extrabursátiles (OTC), para cubrir o exponer la cartera a los mercados de renta variable, hasta un límite del 100 % del activo neto y sin posibilidad de sobreexposición;
 - Fondos del mercado monetario o fondos elegibles para el PEA pero cuyo objetivo sea generar rentabilidades en el mercado monetario (hasta el 10 % del activo neto).
- La exposición al riesgo de cambio para los participantes que inviertan en euros se limita al 25% del activo neto del fondo.*

Índice de referencia | 50 % STOXX Europe 600 Net Total Return + 50 % €STR capitalizado

Asignación de los ingresos | 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 o nominativas a registrar o registradas en Euroclear o en IZNES para las participaciones a registrar o registradas nominativas en el Sistema Compartido de Registro Electrónico (DEEP) de IZNES, a las 10 am 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. Las normativas correspondientes intervienen el segundo día laborable siguiente (D +2).

Inversores minoristas previstos | Debido a la exposición del fondo a los mercados de renta variable, está destinado a inversores con un horizonte de inversión mínimo de 5 años, que busquen incrementar el valor del capital invertido asumiendo el riesgo de pérdida de capital. El importe razonable que debe invertirse en este fondo depende de la situación personal del inversor, de sus conocimientos sobre los productos de

inversión, de su experiencia, así como de su patrimonio personal, de sus necesidades de dinero actuales y futuras, así como de su predisposición a asumir riesgos.

Depositorio I 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 riesgo



Menor riesgo

Mayor riesgo

El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que usted mantendrá las participaciones durante 5 años.

El riesgo real puede ser muy diferente si opta por una salida antes del plazo de tenencia recomendado, 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 3 de 7, que es una clase de riesgo entre baja y media. En otras palabras, las pérdidas potenciales vinculadas al rendimiento futuro del producto se sitúan a nivel entre bajo y medio y, si la situación se

deteriorara en los mercados financieros, que nuestra capacidad para pagarle se vería afectada.

Riesgo de crédito I Debido a la posibilidad de que el Fondo principal pueda estar expuesto hasta en 25% a instrumentos monetarios y/o a IIC monetarias, puede que el emisor de un título de deuda (Estado, empresa) deje de ser capaz de reembolsar su deuda o que su calificación sea rebajada, y que esta situación pueda provocar una disminución del valor liquidativo.

Riesgo de contraparte I Debido a la posibilidad de que el FCP puede suscribir contratos de derivados OTC. Se trata del riesgo de que una contraparte incumpla y ya no pueda devolver al FCP los fondos que normalmente le habrían correspondido en virtud de una operación, como los depósitos de garantía o el valor de mercado positivo de una operación. Este riesgo está limitado hasta un máximo del 10 % del activo neto. En caso de impago de una contraparte, el valor liquidativo podrá disminuir.

Riesgo de liquidez I Debido a la baja capitalización de algunas empresas en las que puede invertir el Fondo principal. Su compra o venta puede durar hasta varias semanas, ya que existe un número limitado en el mercado. Estas acciones también pueden registrar fluctuaciones al alza o a la baja más rápidas y marcadas que los valores de gran capitalización, con el correspondiente impacto en el valor liquidativo del Fondo subordinado.

Garantía I 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. El rendimiento futuro del mercado es incierto y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, intermedio y favorable presentados representan ejemplos que utilizan el mejor y el peor rendimiento, así como el rendimiento medio del producto en los últimos 10 años. Los mercados pueden evolucionar de forma muy diferente en el futuro. El escenario de estrés muestra lo que podría conseguir en situaciones extremas del mercado. 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 tenencia recomendado: 5 años

Ejemplo de inversión: 10.000 €

Escenarios		Si sale después de 1 año	Si sale después de 5 años (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	5 090 €	5.550 €
	Rendimiento anual medio	-49,10 %	-11,10 %
Desfavorable	Lo que puede obtener una vez deducidos los costes	7.920 €	7040 €
	Rendimiento anual medio	-20,78 %	-6,79 %
Moderado	Lo que puede obtener una vez deducidos los costes	10.180 €	10 730 €
	Rendimiento anual medio	1,77 %	1,42 %
Favorable	Lo que puede obtener una vez deducidos los costes	12.750 €	12.390 €
	Rendimiento anual medio	27,54 %	4,38 %

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre septiembre de 2017 y septiembre de 2022. La escenario moderado se produjo para una inversión entre enero de 2014 y enero de 2019. Entre abril de 2013 y abril de 2018 se produjo el escenario favorable para una inversión.

¿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 de este último y no se verán afectados. En caso de incumplimiento por parte del depositario, el riesgo de pérdidas financieras para la IIC se ve mitigado por la segregación legal de los activos del depositario de los de la IIC.

¿Cuáles son los costes?

Puede que la persona que le venda el producto o le asesore sobre él le pida que pague costes adicionales. Si es así, esta persona le informará sobre estos costes y le mostrará el impacto de los mismos en su inversión.

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:

- que durante el primer año recuperará usted la cantidad invertida (rentabilidad anual del 0%). Que para los demás períodos de tenencia, el producto evolucione como se indica en el escenario intermedio.
- Se invierte 10.000 €.

	Si sale luego de 1 año	Si sale después de 5 años (Período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	662 €	1501 €
Efectos de los costes anuales (*)	6,71 %	2,80 % 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 4,22 % antes de deducir los costes y del 1,42 % 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	5,00% 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.	500 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	1,30 % del valor de su inversión anual Esta estimación se basa en los costes reales durante el año pasado.	124 EUR
Costes de transacción	0.00 % 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.	0 EUR
Costes accesorios recaudados bajo determinadas condiciones		
Comisiones en función de la rentabilidad	15 % (impuestos incluidos) por encima de la rentabilidad anual neta del índice compuesto 50 % STOXX Europe 600 Net Total Return + 50 % €STER capitalizado, con High Water Mark. La cantidad real varía en función de la rentabilidad de su inversión. La estimación anterior de los costes totales incluye el promedio de los últimos 5 años.	39 EUR

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

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 reembolso de sus participaciones todos los días; las operaciones de reembolso se realizan diariamente. El mantener sus participaciones durante un período inferior al recomendado podría penalizar 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 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.

Otras informaciones pertinentes

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.

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>

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: señor/señora mediador(a) de la Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse - 75082 Paris cedex 02 - www.amf-france.org