

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 PARTNERS (Participación IB)

(ISIN: FR0012365013)

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

Duración | La IIC se creó el 5 de marzo de 2008 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 fondo es superar la rentabilidad del índice compuesto 50 % STOXX Europe 600 Net Total Return + 50 % €STR capitalizado, en un horizonte de inversión mínimo recomendado de cinco años, mediante una rigurosa selección de valores de renta variable europeos e internacionales que incorpore criterios ESG vinculantes, combinada con una variación discrecional de la exposición de la cartera a los mercados de renta variable, en función de las oportunidades de mercado.

La selección de valores 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 invertir en su totalidad en empresas de pequeña o mediana capitalización (inferior a 1.000 millones de euros). Las acciones de emisores que tienen su domicilio social en un país del Espacio Económico Europeo (EEE) y/o en el Reino Unido y/o Suiza representan entre el 75 % y el 100 % del activo neto (siempre que el Fondo 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 patrimonio 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 ESG (medioambientales, sociales, de gobierno corporativo) 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% de la parte del patrimonio neto invertida en acciones (se excluyen todos los demás activos admisibles y, en particular, IIC, instrumentos del mercado monetario, instrumentos 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 asimismo en las exclusiones ISR (ninguna inversión en actividades que tengan un impacto negativo comprobado en la sociedad o el medioambiente), el compromiso accionario (promoción de las prácticas ESG de la empresa mediante votación en 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 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 se reduce en un 20 % como mínimo con respecto al universo inicial, es decir, las acciones cotizadas en los mercados internacionales (principalmente europeos) y cubiertas por 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 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, o consideradas equivalentes por la sociedad de gestión (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 patrimonio y sin posibilidad de sobreexposición, a discreción de la sociedad de gestión;
- Fondos del mercado monetario o fondos elegibles para el PEA pero cuyo objetivo es lograr un rendimiento del mercado monetario (hasta el 10 % de los activos netos).

La exposición al riesgo de cambio para los partícipes que inviertan en euros está limitada al 25 % del activo neto del fondo.

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 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 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. Las normativas correspondientes intervienen el segundo día laborable siguiente (D +2).

Inversores minoristas previstos | Suscriptores de "contraparte admisible" en el sentido de la Directiva 2004/39/CE, suscriptores "inversores profesionales" en el sentido del artículo I del anexo II de la Directiva 2014/65/CE, y todos los

suscriptores en el marco de servicios de gestión bajo mandato o de asesoramiento de inversiones sobre una base independiente en el sentido de la Directiva 2014/65/CE, para los que los proveedores de estos servicios no están autorizados a aceptar, en su beneficio, derechos, comisiones o cualquier otra ventaja pecuniaria o no pecuniaria pagada o concedida por la sociedad gestora o el comercializador del FCP (participaciones llamadas "clean shares").

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 es poco probable que nuestra capacidad para pagarle se vea afectada.

Riesgo de crédito I Debido a la posibilidad de que el fondo pueda estar expuesto hasta el 25 % a instrumentos monetarios y/o OICVM monetarios. Es posible que el emisor de un título de crédito (Estado, sociedad) no esté ya en condiciones de reembolsar su deuda o que su calificación se deteriore y que esta situación provoque una bajada del valor liquidativo.

Riesgo de contraparte I Porque la 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 Se debe a la baja capitalización bursátil de algunas empresas en las que puede invertir el fondo. 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, que influyen particularmente en el valor liquidativo del fondo.

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 desempeño (montos expresados en euros)

Lo que obtendrá de este producto depende del desempeño futuro 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 los mejores y peores desempeños, 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 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	4 140 €	5 000 €
	Rendimiento anual medio	-58,61 %	-12,95 %
Desfavorable	Lo que puede obtener una vez deducidos los costes	7.930 €	8.300 €
	Rendimiento anual medio	-20,66 %	-3,65 %
Moderado	Lo que puede obtener una vez deducidos los costes	10.230 €	10 380 €
	Rendimiento anual medio	2,32 %	0,74 %
Favorable	Lo que puede obtener una vez deducidos los costes	13.130 €	12 030 €
	Rendimiento anual medio	31,31 %	3,76 %

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre septiembre de 2017 y septiembre de 2022, el intermedio entre noviembre de 2015 y noviembre de 2020, y el favorable entre enero de 2014 y enero 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 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. 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:

- 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	639 €	1314 €
Efectos de los costes anuales (*)	6,47 %	2,53 % anual

(*) Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que si sale al final del período de inversión recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 3,27 % antes de deducir los costes y del 0,74 % 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	0,53 % del valor de su inversión anual Esta estimación se basa en los costes reales durante el año pasado.	51 EUR
Costes de transacción	0,48 % 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.	46 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.	43 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