

## Objetivo

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 LS OPPORTUNITIES (Participación ID) (ISIN: FR0012758761)

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

**Nombre del promotor** | Sycomore Asset Management

**Página web** | [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com)

**Divisa de referencia** | Euro (EUR)

**Contacto** | Consulte el (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 y está regulada por la Autoridad de los mercados financieros francesa (Autorité des marchés financiers, AMF).

**Fecha de creación de la participación** | 02/01/2023

## 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 LS OPPORTUNITIES (aquí, el "FCP" o la "IIC") es un Fondo de Inversión de derecho francés. Como el fondo 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.

**Duración** | La IIC se creó el 11 de octubre de 2004 y su duración prevista es de 99 años.

**Objetivos** | El objetivo del fondo es lograr una rentabilidad anualizada superior al índice ESTER capitalizado, después de gastos, mediante una gestión discrecional que va desde la exposición oportunista a los mercados de renta variable o de renta fija hasta una correlación negativa con los mercados de renta variable, para un horizonte de inversión mínimo de cinco años, siguiendo un proceso que utiliza criterios económicos, sociales y de gobierno corporativo (ESG).

La estrategia de inversión se basa en una combinación de posiciones de compra y venta en renta variable internacional, dentro de una horquilla de exposición global de la cartera a renta variable de entre el -50 % y el 150 %. La cartera invierte de manera permanente como mínimo el 75 % en instrumentos admisibles al Plan de ahorro en acciones (PEA) de Francia. El fondo podrá estar expuesto a las posiciones siguientes:

- Posiciones largas en acciones internacionales que el equipo gestor considere infravaloradas por el mercado, directamente o a través de instrumentos financieros a plazo negociados en mercados extrabursátiles («CFD») o en mercados regulados («futuros»), o en OICVM que proporcionen una exposición a dichos mercados de renta variable. La exposición positiva de la cartera a renta variable podrá oscilar entre el 0% y el 150%, lo que implica una capacidad de sobreexposición de la cartera del 50%.
- Posiciones cortas en acciones internacionales que el equipo gestor considere sobrevaloradas por el mercado, mediante instrumentos financieros a plazo negociados en mercados extrabursátiles («CFD») o en mercados regulados («futuros»). La exposición negativa de la cartera a renta variable podrá oscilar entre el 0% y el -50%, lo que implica una capacidad de correlación negativa de la cartera con los mercados de renta variable del 50%.
- Posiciones monetarias, a través de instrumentos del mercado monetario y/o fondos de inversión con el objetivo de emitir un rendimiento monetario.
- Posiciones en renta fija, mediante bonos y otros instrumentos de deuda (excluidos derivados de crédito), si bien los títulos calificados de alto

rendimiento (high yield) de las agencias de calificación S&P, Fitch Ratings y Moody's no podrán superar el 10% del patrimonio neto.

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 ofrece en todo momento al menos el 90% del patrimonio neto del fondo (excluida la liquidez). Dicho análisis y calificación, de acuerdo con nuestra metodología propia «SPIICE» (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.

La exposición acumulada directa o indirecta a los instrumentos del mercado monetario o de renta fija está limitada al 25% del patrimonio neto. La exposición a OICVM y mercados de países emergentes está limitada al 10%. La cartera podrá estar expuesta a divisas distintas del euro y, por consiguiente, al riesgo de tipo de cambio, con un límite del 25% de su patrimonio neto. Los derivados implícitos pueden representar hasta un 25% del patrimonio neto.

Teniendo en cuenta las características medioambientales y/o sociales antes citadas, el compartimento entra dentro del ámbito de aplicación del artículo 8 del SFDR (Reglamento 2019/2088 de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros).

**Índice de referencia** | ESTER capitalizado

**Asignación de rendimientos** | Capitalización y/o reparto

**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 registradas en Euroclear o en IZNES para las participaciones a registrar o registradas 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. Los pagos correspondientes se realizan al segundo día hábil 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").

**Seguro I** No aplicable.

**Fecha de vencimiento I** Este producto no tiene fecha de vencimiento

**Depositario I** BNP PARIBAS SA.

El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos, así como cualquier otra información práctica puede consultarse en nuestro sitio web [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) o solicitarse por escrito a: SYCOMORE AM - Service clients - 14, avenue Hoche, 75008 París, Francia.

## ¿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.

**Advertencia:** El riesgo real puede ser muy diferente si opta por una salida antes del plazo, 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 de bajo a medio. Esto significa que las pérdidas potenciales asociadas al rendimiento futuro del producto se sitúan en un nivel bajo o medio y, en caso de que la situación de los mercados financieros se deteriore, que nuestra capacidad para pagarle se verá afectada.

**Riesgo de crédito I** Debido a la posibilidad de que el fondo pueda estar expuesto hasta el 25% a instrumentos monetarios y/o de renta fija 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.

**Garantía I** El capital del fondo no está garantizado.

## Escenarios de rentabilidad (montos expresados en euros)

Lo que obtendrá de este producto depende de la rentabilidad futura del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria y no puede predecirse con precisión. Los escenarios desfavorables, intermedios y favorables presentados representan ejemplos que utilizan las mejores y peores rentabilidades, 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. Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 1 y 5 años.

**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 tenencia recomendado)
Mínimo	Este producto no incluye protección alguna contra los riesgos del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión si sale antes de 5 años. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión.		
Tensiones	<b>Lo que puede obtener una vez deducidos los costes</b> Rendimiento anual medio	<b>4.880 €</b> -51.24%	<b>5.440 €</b> -11.45%
Desfavorable	<b>Lo que puede obtener una vez deducidos los costes</b> Rendimiento anual medio	<b>7.930 €</b> -20,70 %	<b>8.380 €</b> -3.47%
Intermedio	<b>Lo que puede obtener una vez deducidos los costes</b> Rendimiento anual medio	<b>10.070 €</b> 0.67%	<b>10.510 €</b> 1.00%
Favorable	<b>Lo que puede obtener una vez deducidos los costes</b> Rendimiento anual medio	<b>12.660 €</b> 26.57%	<b>12.180 €</b> 4.02%

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.

En este cuadro se muestran los importes que usted podría obtener en función de diferentes escenarios y según los parámetros siguientes:

- Una inversión de 10.000 €;
- y los períodos de tenencia de 1 y 5 años, que son iguales al período de tenencia recomendado.

Estos diferentes escenarios indican cómo podría comportarse su inversión y le permiten hacer comparaciones con otros productos.

Los escenarios presentados son una estimación de rentabilidades futuras basados en datos del pasado sobre la variación del valor de esta inversión. No constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

No es fácil salir de este producto. Si sale de la inversión antes del final del período de tenencia recomendado, no se le ofrecen garantías y podría sufrir costes adicionales.

## ¿Qué pasa si Sycomore Asset Management no puede efectuar los pagos?

Sycomore Asset Management es una sociedad gestora de carteras autorizada y supervisada por la Autoridad de los Mercados Financieros y debe respetar normas de organización y de funcionamiento, especialmente en materia de fondos propios. Los fondos del inversor o los ingresos de la IIC se abonan en una o varias cuentas bancarias abiertas a nombre de la IIC. Por consiguiente, el impago de Sycomore Asset Management no tendría impacto en los activos de la IIC. La IIC no se beneficia de un sistema de indemnización.

## ¿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. 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:

- Durante el primer año recuperará usted la cantidad invertida (rentabilidad anual del 0%). Para los demás períodos de tenencia, el producto evoluciona de la manera indicada en el escenario intermedio.
- Se invierte 10.000 €.

	Si sale luego de 1 año	Si sale después de 5 años (Período de tenencia recomendado)
<b>Costes totales</b>	<b>881 €</b>	<b>1.818 €</b>
<b>Efectos de los costes anuales (*)</b>	8.94%	3.46 % anual

(\*) Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de inversión recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 4.45 % antes de deducir los costes y del 1.00 % 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	7,00 % 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.	700 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	1,00 % del valor de su inversión anual Esta estimación se basa en los costes reales durante el año pasado.	93 EUR
Costes de transacción	0, 59 % del valor 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.	55 EUR
Costes accesorios recaudados bajo determinadas condiciones		
Comisiones en función de la rentabilidad	15% (impuestos incluidos) de la rentabilidad superior al índice €STR capitalizado, con cota máxima (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.	33 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 cada semana y las operaciones de reembolso se ejecutan semanalmente. La tenencia por un período inferior al recomendado puede perjudicar 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 mismo o al comportamiento de SYCOMORE AM: póngase en contacto con SYCOMORE AM, por correo electrónico [www.sycomore-am.com](http://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](http://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 la rentabilidad histórica puede consultarse en el siguiente enlace: <https://fr.sycomore-am.com/fondo>

Número de años en relación con los cuales se presenten datos sobre la rentabilidad histórica: 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 rentabilidad que se muestra en este gráfico incluye todos los gastos.

La información relativa a las características medioambientales y/o sociales promovidas por este fondo figura en la documentación precontractual SFDR disponible en el siguiente enlace: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

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: Señora/Señor mediador de la Autorité des Marchés Financiers, 17, Place de la Bourse -75082 París cedex 02 - [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)