

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 ALLOCATION PATRIMOINE (Participación R)

(ISIN: FR0007078589)

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 | 15/12/2023

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

Duración | La IIC se creó el 27 de noviembre de 2002 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.

Objetivos | El fondo es un Fondo subordinado de Sycomore Next Generation (el Fondo principal), un subfondo de la SICAV luxemburguesa (UCIT) Sycomore Fund Sicav. En ese sentido, Sycomore Allocation Patrimoine invierte en todo momento un mínimo del 95 % de su patrimonio en el Fondo principal y, con carácter accesorio, en liquidez.

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

La estrategia de inversión de SYCOMORE NEXT GENERATION (denominado en EUR) es socialmente responsable y se basa en una asignación discrecional de su patrimonio entre varias clases de activos:

- Una estrategia de "renta variable", que expone entre el 0 % y el 50 % del patrimonio neto a los siguientes activos: Renta variable internacional de todas las capitalizaciones de mercado y sectores, incluidos los mercados emergentes, instrumentos financieros a plazo negociados en mercados regulados y/o instrumentos extrabursátiles (OTC) que dan cobertura o proporcionan exposición a diversos sectores, regiones geográficas o capitalizaciones de mercado, y, con carácter accesorio, OICVM que ofrecen exposición a los mercados internacionales, incluidos los mercados emergentes. Esto incluye el riesgo de renta variable de los bonos convertibles.
- Una estrategia de "renta fija", que expone entre el 0 % y el 100 % del patrimonio neto a los siguientes activos: Bonos y otros títulos de deuda internacionales, incluidos los de mercados emergentes, y de emisores públicos o privados de cualquier calificación o incluso sin calificación, instrumentos derivados (futuros, opciones e instrumentos derivados negociados en el mercado extrabursátil que tienen como subyacentes bonos cotizados en mercados regulados internacionales o índices de renta fija), de exposición o de cobertura, y, con carácter accesorio, OICVM que ofrecen exposición a renta fija, incluidos los bonos high yield. En este marco, hasta el 50% del patrimonio neto podrá estar expuesto directamente (e indirectamente, hasta un máximo del 10% mediante OICVM) a bonos high yield (con una calificación máxima de BBB- o equivalente), mientras que la exposición a bonos sin calificación se limita al 30% de los activos netos. El equipo de gestión lleva a cabo su propio análisis interno de crédito y, para evaluar el riesgo de crédito del emisor, no recurre exclusivamente a las agencias de calificación; por consiguiente, las decisiones de invertir o no invertir no se basan automáticamente o únicamente en las calificaciones emitidas por dichas agencias.

Por último, el Fondo Principal puede estar expuesto a entre el 0 % y el 100 % de los siguientes activos del mercado monetario con el fin de proteger la cartera frente a condiciones de mercado desfavorables: Valores negociables a corto plazo de emisores del sector público o privado con una calificación mínima de A o equivalente otorgada

por las agencias de calificación mencionadas o equivalente según los informes de la sociedad gestora y, con carácter accesorio, de OICVM del mercado monetario. El equipo de gestión realiza su propio análisis de crédito y no se basa exclusivamente en las calificaciones de las agencias de calificación para evaluar el riesgo de crédito de los emisores. Hasta el 50% de los activos netos del Fondo principal estarán expuestos al riesgo de cambio en todas las divisas del universo de inversión. La exposición total de los activos netos a mercados emergentes se limita al 50%. Estos impulsores de la rentabilidad se pueden complementar con una estrategia accesorio en las que se expongan entre el 0% y el 10% de los activos netos a determinados OICVM que presenten estrategias de rendimiento absolutas, así como una correlación flexible a los índices de mercado. Pueden utilizarse instrumentos financieros a plazo negociados en mercados regulados y/o extrabursátiles (OTC) con fines de gestión del fondo, pero sin opción de sobreexposición. Estos instrumentos se utilizarán para complementar o para dar cobertura a inversiones de renta variable o renta fija en divisas distintas al euro, con un riesgo de cambio sujeto a la gestión discrecional de Sycomore AM. La exposición del Fondo principal a los mercados a plazo está limitada al 100% de sus activos netos. El Fondo principal podrá mantener posiciones de liquidez con carácter accesorio.

El análisis ESG (medioambiental, social y de gobierno corporativo) es un componente totalmente integrado en el análisis fundamental de las empresas del universo de inversión, llevado a cabo de acuerdo con nuestra metodología propia de análisis y calificación «SPICE» y cubre en todo momento al menos el 90% del patrimonio neto (excluidos los activos líquidos). 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 de ISR (no se invierte en actividades con un impacto negativo demostrado en la sociedad o el medioambiente), un enfoque temático (preponderancia de los temas vinculados a los retos de las generaciones futuras a través de cuatro ejes principales: el desarrollo en el trabajo, el medioambiente y el clima, el desarrollo y la inclusión de la sociedad, así como el uso sostenible de la tecnología), la interacción con los accionistas (promoción de las mejores prácticas ESG de la empresa a través de los derechos de voto), los enfoques best in universe (los mejores emisores del universo de inversión) y, alternativamente, best effort (empresas que realizan esfuerzos visibles en favor del desarrollo sostenible, aunque aún no estén entre las mejores del universo de inversión ESG). De esta manera, 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 y cubiertas por nuestro análisis ESG. Para obtener información más detallada al respecto, consulte el folleto del fondo y nuestra Política de interacción, disponibles en nuestro sitio web: www.sycomore-am.com.

Teniendo en cuenta las características medioambientales y/o sociales antes citadas, el Fondo Principal 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 | €STR capitalizado + 2 %

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 9 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 | Sycomore Allocation Patrimoine está destinado a cualquier tipo de inversores.

Depositario | 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 3 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 | Debido a la posibilidad de que el Fondo principal pueda estar expuesto hasta en 100% a instrumentos monetarios y/o de renta fija y/o en 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. El riesgo es aún más importante para los títulos especulativos (high yield), que pueden representar hasta el 60% de los activos netos del Fondo principal.

Riesgo de liquidez | 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, que influyen particularmente en el valor liquidativo del Fondo subordinado.

Garantía | 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: 3 años

Ejemplo de inversión: 10.000 €

Escenarios		Si sale después de 1 año	Si sale después de 3 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	7 310 €	7.970 €
	Rendimiento anual medio	-26,94 %	-7,29 %
Desfavorable	Lo que puede obtener una vez deducidos los costes	8 710 €	8 880 €
	Rendimiento anual medio	-12,87 %	-3,87 %
Moderado	Lo que puede obtener una vez deducidos los costes	10 140 €	10.420 €
	Rendimiento anual medio	1,43 %	1,39 %
Favorable	Lo que puede obtener una vez deducidos los costes	11 700 €	11.900 €
	Rendimiento anual medio	17,00 %	5,97 %

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre septiembre de 2021 y diciembre de 2023, intermedio entre septiembre de 2018 y septiembre de 2021 y favorable entre enero de 2015 y enero de 2018.

¿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 pérdida financiera para la IIC se atenúa debido a la segregación legal de los activos del depositario de los del fondo.

¿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 luego de 3 años (Período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	471 €	885 €
Efectos de los costes anuales (*)	4,77 %	2,85 % 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 4,23 % antes de deducir los costes y del 1,39 % 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	3,00 % 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.	300 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	1,61 % del valor de su inversión anual Esta estimación se basa en los costes reales durante el año pasado.	156 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) de la rentabilidad superior al índice €STR capitalizado + 2,00 %, 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.	16 EUR

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

El plazo de inversión recomendado es de 3 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 periodo 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>

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 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