

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 SELECTION CREDIT (Participación R USD) (ISIN: FR0012950574)

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

Nombre del promotor | Sycomore Asset Management

Página web | www.sycomore-am.com

Divisa de referencia | Dólar (USD)

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 SELECTION CREDIT (en este caso, 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 participante 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 1 de septiembre de 2012 y su duración prevista es de 99 años.

Objetivos | El objetivo del fondo, clasificado como de «renta fija y otros títulos de deuda denominados en euros» es lograr una rentabilidad superior a la del índice Barclays Capital Euro Corporate ex-Financials Bond Index (cupones reinvertidos) en un horizonte de inversión recomendado de cinco años y dentro de una horquilla de sensibilidad de 0 a +5, siguiendo un proceso de inversión socialmente responsable.

La estrategia de inversión consiste en una selección rigurosa de bonos (incluidos los convertibles) y otros títulos de deuda o monetarios de emisores privados o públicos y similares, denominados en euros, y a los que el patrimonio estará expuesto en todo momento entre un 60 % y un 100 %, del cual un 20 % como máximo en emisores públicos y similares. De forma complementaria, el patrimonio neto podrá estar expuesto hasta en un 40% a instrumentos derivados con subyacentes de renta fija negociados en los mercados regulados internacionales o extrabursátiles, incluidos CDS (credit default swaps, únicamente con fines de cobertura), con el fin de ajustar la sensibilidad y la exposición de la cartera, sin posibilidad de sobreexposición. La exposición indirecta a la renta variable, generada por los bonos convertibles, se limitará al 10 % del activo.

El equipo de gestión seleccionará títulos emitidos por empresas de todo tipo de capitalización, integradas en su proceso global de análisis fundamental, o por entidades públicas y similares, sin restricciones de calificación o incluso sin calificación. Por consiguiente, el patrimonio neto podrá estar expuesto en su totalidad a empresas de pequeña o mediana capitalización (inferior a 1.000 millones de euros). Asimismo, esta selección está libre de cualquier limitación en cuanto a distribución sectorial, salvo un límite del 10% para los valores de emisores del sector financiero. Dependiendo del porcentaje de exposición del patrimonio neto a las clases de activos mencionadas anteriormente, el patrimonio neto podrá estar expuesto entre un 0% y un 40% a una selección de valores monetarios, denominados en euros, de emisores públicos y similares o privados, que tengan su domicilio social en un país miembro de la OCDE, que cuenten con una calificación mínima de A-3 de la agencia Standard & Poor's o equivalente (Moody's y Fitch Ratings).

Por otra parte, el patrimonio del fondo podrá estar expuesto hasta el 20% a bonos y otros títulos de deuda o instrumentos monetarios denominados en una divisa distinta al euro; el riesgo de divisas se limita al 10% por la adopción de coberturas de divisas; y hasta el 25% a bonos y otros títulos de deuda o instrumentos monetarios denominados en euros, pero de emisores públicos o privados radicados fuera de la zona euro (incluidos los emisores de los países emergentes).

El patrimonio neto puede estar expuesto a OICVM de tipo «monetario» o «monetario a corto plazo», o a OICVM que apliquen una estrategia de obtención de rendimiento monetario, o a OICVM diversificados que apliquen una estrategia de rentabilidad absoluta con una exposición neutral a los mercados de renta fija o de renta variable, hasta un máximo total del 10%, y puede recurrir también a depósitos a plazo hasta un límite del 10% en entidades de crédito que cuenten con una calificación mínima de BBB de las agencias mencionadas anteriormente.

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 «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), la interacción accionarial (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, los bonos y otros títulos de crédito denominados en euros que hayan sido objeto de un análisis ESG efectivo por Sycomore AM. 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.

El patrimonio neto puede estar expuesto a OICVM de tipo «monetario» o «monetario a corto plazo», o a OICVM que apliquen una estrategia de obtención de rendimiento monetario, o a OICVM diversificados que apliquen una estrategia de rentabilidad absoluta con una exposición neutral a los mercados de renta fija o de renta variable, hasta un máximo total del 10%, y puede recurrir también a depósitos a plazo hasta un límite del 10% en entidades de crédito que cuenten con una calificación mínima de BBB de las agencias mencionadas anteriormente. 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 | Barclays Capital Euro Corporate ex-Financials Bond (cupones reinvertidos).

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 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).

La Sociedad gestora ha establecido un mecanismo de precio oscilante (swing pricing) en el marco de la valoración del fondo. Si desea más información, consulte el folleto del fondo.

Inversores minoristas previstos | Sycomore Sélection Crédito está destinado a cualquier tipo de inversores

Seguro | No aplicable.

Fecha de vencimiento | Este producto no tiene fecha de vencimiento

Depositario | 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 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



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 | La insolvencia de un emisor o el deterioro de su calificación crediticia puede hacer bajar el valor liquidativo.

Riesgo de liquidez | En caso de volúmenes de negociación muy bajos, una orden de compra o venta puede dar lugar a cambios significativos en los precios de uno o más activos, lo que puede afectar al valor liquidativo.

Garantía | 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	Lo que puede obtener una vez deducidos los costes	5.840 €	5.430 €
	Rendimiento anual medio	-41.62%	-11.50%
Desfavorable	Lo que puede obtener una vez deducidos los costes	7.330 €	7.370 €
	Rendimiento anual medio	-26.72%	-5.91%
Intermedio	Lo que puede obtener una vez deducidos los costes	10.020 €	11.260 €
	Rendimiento anual medio	0,24 %	2.41%
Favorable	Lo que puede obtener una vez deducidos los costes	11.980 €	12.600 €
	Rendimiento anual medio	19.80%	4.74%

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 periodo 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)
Costes totales	460 €	1.316 €
Efectos de los costes anuales (*)	4.65%	2.34 % 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 4.75 % antes de deducir los costes y del 2.41 % 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	1.20 % de su inversión anual Esta estimación se basa en los costes reales durante el año pasado.	117 EUR
Costes de transacción	0.33 % 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.	32 EUR
Costes accesorios recaudados bajo determinadas condiciones		
Comisiones en función de la rentabilidad	10 % (impuestos incluidos) de la rentabilidad superior a la del índice Barclays Capital Euro Corporate ex-Financials Bond Index. 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.	11 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 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 la rentabilidad histórica puede consultarse en el siguiente enlace: <https://fr.sycomore-am.com/fondo>

La indicación del 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