

Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite la información de este documento para ayudarle a comprender las características del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

SYCOMORE LS OPPORTUNITIES (Participación ID)

ISIN FR0012758761

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

OBJETIVO Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo es lograr una rentabilidad anualizada, después de comisiones, superior al índice ESTER capitalizado, mediante una gestión discrecional que va desde una exposición oportunista a los mercados de renta variable o renta fija a una correlación negativa a los mercados de renta variable, con un horizonte de inversión mínimo de cinco años.

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.

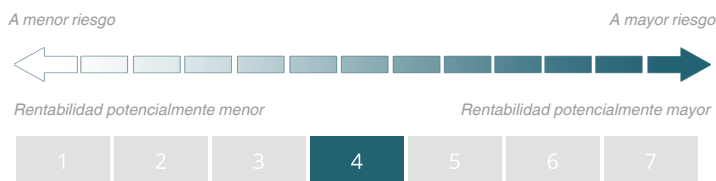
La exposición acumulada directa o indirecta a los instrumentos del mercado monetario o de renta fija está limitada al 25% del patrimonio neto, mientras que la exposición a los OICVM está limitada al 10% y la exposición a los mercados emergentes al 10%. La cartera podrá estar expuesta a divisas distintas 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.

Índice de referencia I ESTER capitalizado

Asignación de rendimientos I Capitalización y/o reparto

Hora límite de tramitación de las órdenes de suscripción/reembolso I En la categoría de participaciones ID, los importes distribuibles del fondo se capitalizan o se reparten total o parcialmente. Las solicitudes de suscripción —en número de participaciones o importe— y de reembolso se tramitan diariamente en BNP Paribas Securities Services a las 12:00 horas de cada día de cálculo del valor liquidativo (D) y se ejecutan al valor liquidativo calculado al día siguiente (D+1) a un precio desconocido. Los pagos correspondientes se realizan al segundo día hábil siguiente (D+2).

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



El indicador de riesgo y remuneración de nivel 4 refleja principalmente la exposición del fondo a los mercados de renta variable en los que se encuentra invertido.

- Los datos históricos utilizados para calcular el indicador sintético podrían no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del fondo.
- La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- La categoría de riesgo asignada al fondo no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.

Riesgos importantes no tenidos en cuenta por el indicador:

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.

GASTOS

Los gastos y comisiones que usted soporta se destinan a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución de participaciones; estos gastos reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	7,00%
Gastos de salida	7,00%
Gastos de canje	Ninguno

El porcentaje indicado es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de su inversión.

Gastos detrídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,01%*
-------------------	--------

Gastos detrídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	1,73%**
--------------------------	---------

Método: 15% (impuestos incluidos) de la rentabilidad superior al índice ESTER capitalizado, con cota máxima (High Water Mark).

Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas; es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior. Consulte a su asesor o distribuidor financiero para saber el importe de los gastos de entrada y salida que realmente pagará.

* **Los gastos corrientes** se basan en los gastos del ejercicio anterior.

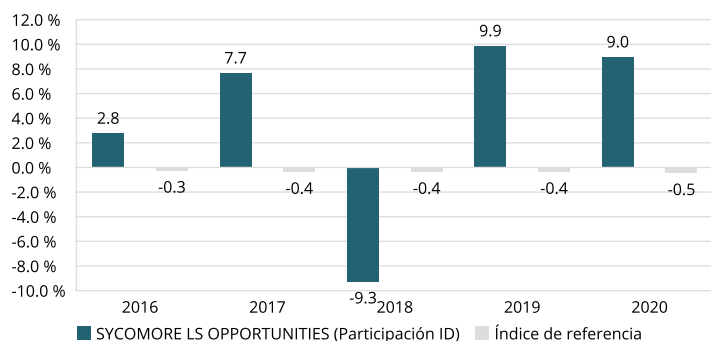
Dicho porcentaje puede variar de un año a otro.

No incluye:

- comisiones de rentabilidad;
 - costes de transacción, excepto en caso de que el fondo pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otra IIC.
- Para obtener más información sobre los gastos, consulte el apartado «Comisiones y gastos» del folleto del fondo, disponible en nuestro sitio web www.sycomore-am.com.

** Cerrado a 31/12/2020.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



La rentabilidad histórica no constituye una indicación fiable de la rentabilidad futura.

La rentabilidad que se muestra en este gráfico incluye todos los gastos.

Fecha de creación del fondo | 2004

Fecha de lanzamiento de la participación ID | 8/6/2015

Divisa de referencia | Euro (EUR)

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositorio | BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES.

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

El valor liquidativo del fondo puede consultarse en www.sycomore-am.com o solicitarse por escrito en la dirección arriba indicada.

Fiscalidad | El fondo reúne los requisitos para acogerse al régimen fiscal francés de los planes de ahorro en acciones (PEA). Según el régimen fiscal del inversor, las plusvalías y/o ingresos derivados de la tenencia de participaciones en el fondo pueden estar sujetos a tributación. Le aconsejamos que consulte con su asesor habitual o con el comercializador del fondo a este respecto.

SYCOMORE Asset Management únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del fondo.

Este fondo está autorizado en Francia y está regulado por la Autoridad de los mercados financieros francesa (Autorité des marchés financiers, AMF). SYCOMORE Asset Management está autorizada en Francia y está regulada por la Autoridad de los mercados financieros francesa (Autorité des marchés financiers, AMF). Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos y están actualizados a 12/2/2021.

www.sycomore-am.com