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 ALLOCATION PATRIMOINE (Participación I)
ISIN FR0010474015

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

OBJETIVO Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo, OICVM de OICVM, es conseguir una rentabilidad significativa en un horizonte mínimo recomendado de tres años, mediante una asignación discrecional del patrimonio neto a varias clases de activos.

Los dos principales factores de rentabilidad esperados son: (1) Una estrategia de renta variable con una exposición de entre el 0% y el 50% del patrimonio neto a los activos siguientes: renta variable internacional de todo tipo de capitalizaciones bursátiles, OICVM con una exposición a los mercados internacionales de renta variable, incluidos los mercados emergentes, instrumentos financieros a plazo negociados en mercados regulados y/o instrumentos extrabursátiles (OTC) con una exposición o cobertura a diversos sectores, regiones geográficas o capitalizaciones bursátiles. (2) Una estrategia de «rendimiento de renta fija» con una exposición de entre el 0% y el 100% del patrimonio neto a los activos siguientes: OICVM con una exposición a bonos, incluidos los especulativos, obligaciones y otros títulos de deuda internacionales de emisores públicos o privados, instrumentos derivados con subyacentes de renta fija, negociados en los mercados regulados internacionales. La exposición a los activos de renta fija especulativos (high yield) puede alcanzar el 60% del patrimonio neto. En este contexto, el equipo de gestión aplica su propio análisis de crédito y no recurre exclusivamente a las agencias de calificación para evaluar el riesgo de crédito de los emisores. El proceso de selección de la renta variable y la renta fija incluye criterios extrafinancieros para dar preferencia a las empresas cuyos criterios ESG (medioambientales, sociales y de gobierno corporativo) reflejen la búsqueda de un crecimiento sostenible.

A estas dos estrategias principales se suman otras dos complementarias: (1) Una estrategia de «diversificación» con una exposición de entre el 0% y el 40% del patrimonio neto a OICVM que aplican estrategias de rentabilidad absoluta con una baja correlación con los índices de mercado. (2) Una estrategia de «materias primas» con una exposición de entre el 0% y el 20% del patrimonio neto de la cartera a OICVM que ofrecen exposición a índices de contratos a plazo sobre materias primas («Trackers» o «ETF» principalmente).

Por último, el patrimonio neto podrá estar expuesto, entre un 0% y un 100%, a los siguientes activos monetarios: OICVM monetarios, bonos de tesorería de emisores públicos y CDN, y hasta el 50% al riesgo de divisas. La exposición global a los mercados emergentes está limitada al 50% del patrimonio neto y el fondo no ofrece exposición directa a vehículos de titulización. El fondo no puede sobreexponerse a las clases de activos anteriormente mencionadas.

Índice de referencia I ESTER capitalizado + 2%

Asignación de rendimientos I Capitalización

Hora límite de tramitación de órdenes de suscripción/reembolso I Las solicitudes de suscripción —en número de participaciones o en importe— y de reembolso se tramitan diariamente por BNP Paribas Securities Services a las 12:00 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

A menor riesgo — *A mayor riesgo*

Rentabilidad potencialmente menor — *Rentabilidad potencialmente mayor*

1	2	3	**4**	5	6	7

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 esté expuesto hasta el 100% en instrumentos monetarios y/o 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 la cartera.

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 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	5,00%
Gastos de salida	Ninguno
Gastos de canje	Ninguno
El porcentaje indicado es el máximo que puede detraerse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de su inversión.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	0,69%*
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	0,00%**

Método: 20,00% (impuestos incluidos) de la rentabilidad superior al índice ESTER capitalizado + 2,00%, con cota máxima (High Water Mark).

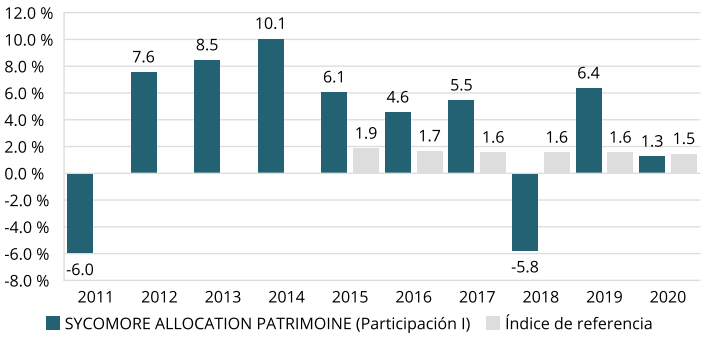
Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas; es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior. Consulte a su asesor o distribuidor financiero para saber el importe de los gastos de entrada y salida que realmente pagará.

*** 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 I 2004

Fecha de lanzamiento de la Participación I I 29/6/2007

Divisa de referencia I Euro (EUR)

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositario I 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 I El fondo no 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.

Sello de ISR I En la fecha de publicación del presente folleto, el fondo no cuenta con el sello de ISR francés o equivalente extranjero.

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.