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 PARTNERS (Participación R)
ISIN FR0010601906

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

OBJETIVO Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo de inversión colectiva es lograr una rentabilidad significativa con un horizonte mínimo de inversión recomendado de cinco años, mediante una selección rigurosa de acciones europeas e internacionales que integren criterios ESG vinculantes, asociada a una variación oportunista y discrecional de la exposición de la cartera a los mercados de renta variable.

La selección de valores se basa en un proceso riguroso de análisis fundamental de las empresas, para encontrar empresas de calidad cuya cotización bursátil no represente el valor intrínseco estimado, sin restricciones sectoriales o de capitalización bursátil de las empresas objetivo. Por consiguiente, la cartera podrá invertir en su totalidad en empresas de pequeña o mediana capitalización (inferior a 1.000 millones de euros). La renta variable europea, incluida la de Suiza y Gran Bretaña, puede representar hasta el 100% del patrimonio neto. Los demás mercados internacionales podrán representar hasta el 20% del patrimonio neto (un 10% del cual en países emergentes). La exposición global a los mercados de renta variable podrá oscilar entre el 0% y el 100%, si bien la cartera invertirá en todo momento un mínimo del 75% en instrumentos que reúnan los requisitos para acogerse al Plan de ahorro en acciones (PEA) de Francia. 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 cubre en todo momento al menos el 90% de la parte del patrimonio neto invertida en acciones (se excluyen todos los demás activos admisibles y, en particular, IIC, instrumentos del mercado monetario, instrumentos derivados y efectivo). 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 así estimados. 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, las acciones cotizadas en los mercados internacionales (principalmente europeos) 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.

Además de las inversiones en renta variable, y en concreto para gestionar la exposición de la cartera a los mercados de renta variable, el fondo podrá invertir en los siguientes instrumentos financieros:

- instrumentos del mercado monetario, públicos o privados, con una calificación mínima de AA de las agencias de calificación (hasta el 25% del patrimonio neto);
- instrumentos financieros a plazo negociados en mercados regulados y/o extrabursátiles para cubrir o exponer la cartera a los mercados de renta variable y optimizar la gestión de su tesorería;
- OICVM cuyo objetivo sea alcanzar una rentabilidad similar a la del mercado monetario (hasta el 10% del patrimonio neto).

Índice de referencia I Ninguno

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 por BNP Paribas Securities Services cada día a las 12:00 horas y se ejecutan al valor liquidativo siguiente calculado cada jornada bursátil de París.

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 5 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 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.

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	3,00%
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	1,20%*
Gastos detraídos del subfondo en ciertas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	0,00%**

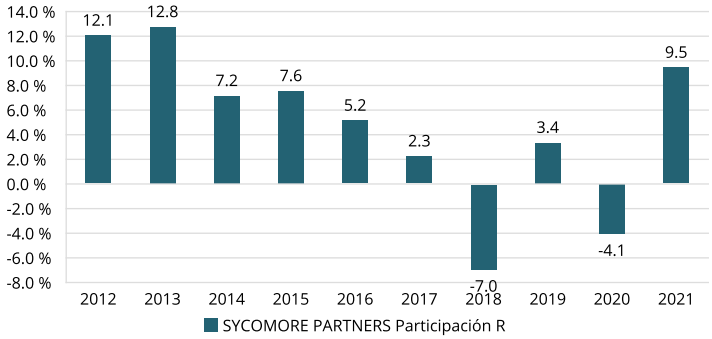
Método: 15,00% (impuestos incluidos) de la rentabilidad anual neta superior al índice ESTER +3%, con cota máxima (High Water Mark).

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 otro OIC.

Comisiones de rentabilidad superior: ** Ejercicio cerrado a 31/03/2021. La rentabilidad superior generada por el fondo en una fecha dada se define como la diferencia positiva entre el patrimonio neto del fondo, antes de deducir cualquier comisión de rentabilidad superior, y el patrimonio de un OIC ficticio que alcanza la rentabilidad de su índice de referencia y sigue el mismo patrón de suscripciones y reembolsos que el fondo real, en esa misma fecha. Si la diferencia es negativa, este importe constituye una rentabilidad inferior que deberá recuperarse en los años siguientes, antes de poder realizar una nueva provisión en concepto de la comisión de rentabilidad superior. Cada vez que se calcule el valor liquidativo (VL), la comisión de rentabilidad superior está sujeta a una provisión (del 15% de la rentabilidad superior) si el patrimonio neto del fondo, antes de deducir cualquier comisión de rentabilidad superior del fondo, supera al del OIC ficticio en el periodo de observación y si el valor liquidativo, tras tener en cuenta cualquier provisión para la comisión de rentabilidad superior, supera al más alto de los valores liquidativos registrados en los ejercicios anteriores, o una recuperación de la provisión limitada a la asignación existente en caso de rentabilidad inferior. En caso de reembolsos durante el periodo, la gestora deducirá y cobrará de forma definitiva la parte proporcional de la provisión constituida, correspondiente al número de acciones reembolsadas. 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.

RENTABILIDAD HISTÓRICA



La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura.

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

Fecha de creación del fondo I 2008

Fecha de lanzamiento de la participación R I 31/3/2008

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.

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.

Fiscalidad I 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.

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.