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 SELECTION RESPONSABLE (Participación ID)
ISIN FR0012719524

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

OBJETIVO Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo, clasificado como «de renta variable de los países de la zona euro», es ofrecer a sus suscriptores, en un horizonte de inversión mínimo de cinco años, una rentabilidad superior a la del índice de referencia Euro Stoxx Total Return, según un proceso de inversión socialmente responsable multitemática, en relación con los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas. Este objetivo se ajusta a lo dispuesto en el artículo 9 del Reglamento 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).

La selección de valores se basa en un proceso riguroso de análisis fundamental de las empresas, para encontrar empresas de calidad cuya valoración bursátil no represente el valor intrínseco estimado, sin restricciones sectoriales o de capitalización bursátil de las empresas objetivo. Las acciones de empresas de pequeña capitalización, es decir, que tienen una capitalización inferior a 7.000 millones de euros, podrán representar hasta el 100% de la cartera. La exposición de la cartera a renta variable de los países de la zona euro oscila entre el 60% y el 100%, y la cartera invierte en todo momento un mínimo del 75% en acciones que reúnen los requisitos para acogerse al Plan de ahorro en acciones (PEA) de Francia. La cartera podrá tener una exposición de hasta el 10% a acciones de empresas cotizadas en mercados de fuera de la zona euro como Suiza, Gran Bretaña, Noruega o Estados Unidos.

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 así estimados. El equipo de gestión se basa también en las exclusiones ISR (no se invierte en actividades con un impacto negativo comprobado en la sociedad o el medioambiente), un enfoque temático (preponderancia de temas como la transición energética, la economía circular, la salud, la nutrición y el bienestar, la red digital y la comunicación), la interacción accionarial (promoción de las prácticas ESG de la empresa mediante el voto en juntas generales) y 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). 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 fondo se gestiona de manera activa y la construcción de la cartera no tiene en cuenta el índice antedicho. Así, la ponderación o la presencia de una empresa en la cartera es totalmente independiente de la ponderación o la presencia de la misma empresa en el índice.

Además de las inversiones en renta variable, el fondo podrá invertir en los instrumentos financieros siguientes:

- Instrumentos de los mercados de renta fija con una calificación mínima de BBB- y/o monetarios, públicos o privados, hasta el 25% del patrimonio.
- Instrumentos financieros a plazo negociados en mercados regulados y/o extrabursátiles (OTC), para cubrir o exponer la cartera a los mercados de renta variable, hasta un límite del 100% del patrimonio neto y sin posibilidad de sobreexposición.
- OICVM franceses o europeos, hasta un máximo del 10% del patrimonio, para la gestión de la tesorería del fondo o bien como complemento de las inversiones directas en renta variable.

Índice de referencia I Euro Stoxx Total Return (dividendos reinvertidos)

Asignación de rendimientos I Capitalización y/o reparto

Hora límite de tramitación de órdenes de suscripción/reembolso I Las solicitudes de suscripción y de reembolso (en número o fracción de participaciones o en importe) se tramitan cada día en BNP PARIBAS Securities Services a las 12:00 horas. Se ejecutan al valor liquidativo calculado al día hábil siguiente (D+1) a precio desconocido. Los pagos 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 6 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	7,00%
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	1,00%*
Gastos detraídos del subfondo en ciertas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	0,29%**

Método: 15,00% (impuestos incluidos) de la rentabilidad superior a la del índice Euro Stoxx TR.

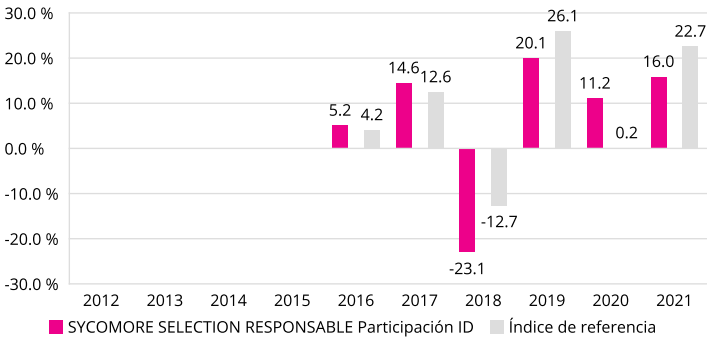
Los gastos de entrada y salida indicados representan las cifras máximas; es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior. Consulte a su asesor o distribuidor financiero para saber el importe de los gastos de entrada y salida que realmente pagará.

*** 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, antes de aplicar cualquier comisión de rentabilidad superior del fondo, 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 calcula el valor liquidativo (VL), la comisión de rentabilidad superior está sujeta a una provisión (del 15% de la rentabilidad superior) siempre que el patrimonio neto, antes de deducir una posible comisión de rentabilidad superior del fondo, sea superior al del OIC ficticio en el periodo de observación y la rentabilidad del fondo sea estrictamente positiva en el ejercicio, 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 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 2011

Fecha de lanzamiento de la participación ID I 19/5/2015

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.

Sello ISR I El Fondo cuenta con el sello ISR francés y/o equivalente en otros países.

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 a 10/02/2022.