

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 R) ISIN FR0007078589

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

OBJETIVO Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El fondo es un Fondo subordinado de Sycomore Next Generation (el Fondo principal), un subfondo de la SICAV luxemburguesa (UCIT) Sycomore Fund Sicav. En ese sentido, Sycomore Allocation Patrimoine invierte en todo momento un mínimo del 95% de su patrimonio en el Fondo principal y, con carácter accesorio, en liquidez.

Recordatorio del objetivo y la estrategia de inversión del Fondo principal:

La estrategia de inversión de SYCOMORE NEXT GENERATION (denominado en EUR) es socialmente responsable y se basa en una asignación discrecional de sus activos netos entre varias clases de activos:

(1) Una estrategia de renta variable que expone entre el 0% y el 50% de los activos netos a los siguientes activos: renta variable internacional de todas las capitalizaciones de mercado y sectores, incluidos los mercados emergentes, instrumentos financieros a plazo negociados en mercados regulados y/o instrumentos extrabursátiles (OTC) que dan cobertura o proporcionan exposición a diversos sectores, regiones geográficas o capitalizaciones de mercado, y, con carácter accesorio, OICVM que ofrecen exposición a los mercados internacionales, incluidos los mercados emergentes. Esto incluye el riesgo de renta variable de los bonos convertibles.

(2) Una estrategia de «rentabilidad de renta fija» que expone entre el 0% y el 100% de los activos netos a los siguientes activos: Bonos y otros títulos de deuda internacionales, incluidos los de mercados emergentes, y de emisores públicos o privados de cualquier calificación o incluso sin calificación, instrumentos derivados (futuros, opciones e instrumentos derivados negociados en el mercado extrabursátil que tienen como subyacentes bonos cotizados en mercados regulados internacionales o índices de renta fija), de exposición o de cobertura, y, con carácter accesorio, OICVM que ofrecen exposición a renta fija, incluidos los bonos high yield. En este marco, hasta el 50% del patrimonio neto podrá estar expuesto directamente (e indirectamente, hasta un máximo del 10% mediante OICVM) a bonos high yield (con una calificación máxima de BBB- o equivalente), mientras que la exposición a bonos sin calificación se limita al 30% de los activos netos. El equipo de gestión lleva a cabo su propio análisis interno de crédito y, para evaluar el riesgo de crédito del emisor, no recurre exclusivamente a las agencias de calificación; por consiguiente, las decisiones de invertir o no invertir no se basan automáticamente o únicamente en las calificaciones emitidas por dichas agencias.

Por último, el Fondo principal podrá tener una exposición de entre el 0% y el 100% a los siguientes activos del mercado monetario para proteger la cartera en caso de condiciones de mercado desfavorables: valores negociables a corto plazo de emisores del sector público o privado con una calificación mínima de A o equivalente otorgada por las agencias de calificación mencionadas o equivalente según los informes de la sociedad gestora y, con carácter accesorio, de OICVM del mercado monetario. El equipo de gestión realiza su propio análisis de crédito y no se basa exclusivamente en las calificaciones de las agencias de calificación para evaluar el riesgo de crédito de los emisores. Hasta el 50% de los activos netos del Fondo principal estarán expuestos al riesgo de cambio en todas las divisas del universo de inversión. La exposición total de los activos netos a mercados emergentes se limita al 50%. Estos impulsores de la rentabilidad se pueden complementar con una estrategia accesorio en las que se expongan entre el 0% y el 10% de los activos netos a determinados OICVM que presenten estrategias de rendimiento absolutas, así como una correlación flexible a los índices de mercado. Pueden utilizarse instrumentos

financieros a plazo negociados en mercados regulados y/o extrabursátiles (OTC) con fines de gestión del fondo, pero sin opción de sobreexposición. Estos instrumentos se utilizarán para complementar o para dar cobertura a inversiones de renta variable o renta fija en divisas distintas al euro, con un riesgo de cambio sujeto a la gestión discrecional de Sycomore AM. La exposición del Fondo principal a los mercados a plazo está limitada al 100% de sus activos netos. El Fondo principal podrá mantener posiciones de liquidez con carácter accesorio.

El análisis ESG (medioambiental, social y de gobierno corporativo) es un componente totalmente integrado en el análisis fundamental de las empresas del universo de inversión, llevado a cabo de acuerdo con nuestra metodología propia de análisis y calificación «SPICE» y cubre en todo momento al menos el 90% del patrimonio neto (excluidos los activos líquidos). 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 de ISR (no se invierte en actividades con un impacto negativo demostrado en la sociedad o el medioambiente), un enfoque temático (preponderancia de los temas vinculados a los retos de las generaciones futuras a través de cuatro ejes principales: el desarrollo en el trabajo, el medioambiente y el clima, el desarrollo y la inclusión de la sociedad, así como el uso sostenible de la tecnología), la interacción con los accionistas (promoción de las mejores prácticas ESG de la empresa a través de los derechos de voto), los enfoques best in universe (los mejores emisores del universo de inversión) y, alternativamente, best effort (empresas que realizan esfuerzos visibles en favor del desarrollo sostenible, aunque aún no estén entre las mejores del universo de inversión ESG). De esta manera, 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 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.

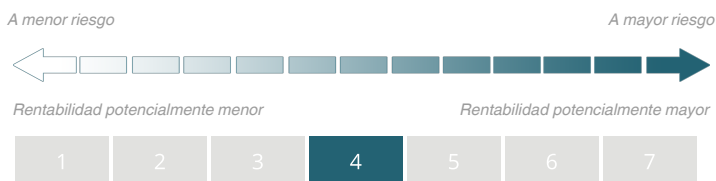
Teniendo en cuenta las características medioambientales y/o sociales promovidas de arriba, el Fondo principal entra dentro del ámbito de aplicación del artículo 8 del SFDR (Reglamento 2019/2088 de 27 de noviembre de 2019 sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros).

Índice de referencia I €STR 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 9:00 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



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 del Fondo principal no tenidos en cuenta por el indicador:

Riesgo de crédito I Debido a la posibilidad de que el Fondo principal pueda estar expuesto hasta el 100% a instrumentos monetarios y/o de 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 los activos netos del Fondo principal.

Riesgo de liquidez I Debido a la baja capitalización de algunas empresas en las que puede invertir el Fondo principal. 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 subordinado.

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
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,68%*
Gastos detraídos del subfondo en ciertas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	0,79%**

Método: 15,00% (impuestos incluidos) de la rentabilidad superior al índice €STR 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.

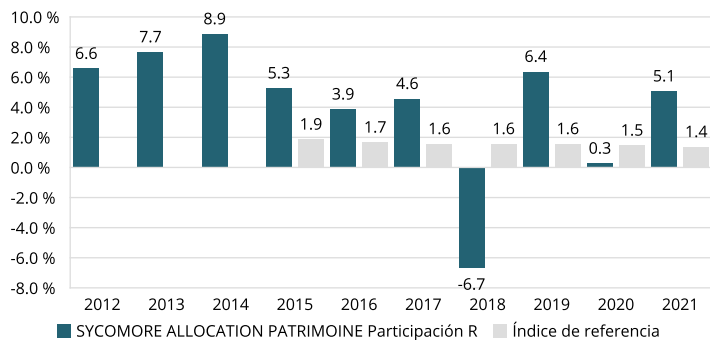
No incluye:

- 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.

** **Comisiones de rentabilidad superior:** ejercicio cerrado a 31/12/2021. 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 aplicar 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, la comisión de rentabilidad superior está sujeta a una provisión si el patrimonio neto del fondo, antes de deducir aplicar cualquier comisión de rentabilidad superior, 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 el último día bursátil de cada ejercicio anterior, 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.

La rentabilidad anterior al 21/03/2022 se obtuvo utilizando una estrategia de inversión diferente a la actualmente vigente y, por lo tanto, no son plenamente representativas de esta última.

Fecha de creación del fondo I 2004

Fecha de lanzamiento de la Participación R I 27/11/2002

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 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 de otros países. La solicitud de certificación para el Fondose solicitará próximamente.

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 21/03/2022.