

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 A)

ISIN FR0010120931

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 superior al índice ESTER capitalizado, después de gastos, mediante una gestión discrecional que va desde la exposición oportunista a los mercados de renta variable o de renta fija hasta una correlación negativa con los mercados de renta variable, para un horizonte de inversión mínimo de cinco años, siguiendo un proceso que utiliza criterios económicos, sociales y de gobierno corporativo (ESG).

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.

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.

La exposición acumulada directa o indirecta a los instrumentos del mercado monetario o de renta fija está limitada al 25% del patrimonio neto. La exposición a OICVM y mercados de países emergentes está limitada 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.

Teniendo en cuenta las características medioambientales y/o sociales promovidas de arriba, el compartimento 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).

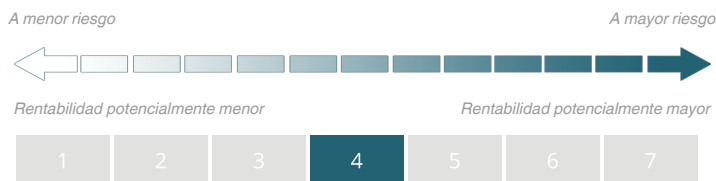
Índice de referencia I ESTER capitalizado

Asignación de rendimientos I Capitalización

Hora límite de tramitación de órdenes de suscripción/reembolso I

El fondo capitaliza (reinvirta) sus ingresos. 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	5,00%
Gastos de salida	5,00%
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 detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,50%*
-------------------	--------

Gastos detraídos del subfondo en ciertas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	0,11%**
--------------------------	---------

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:

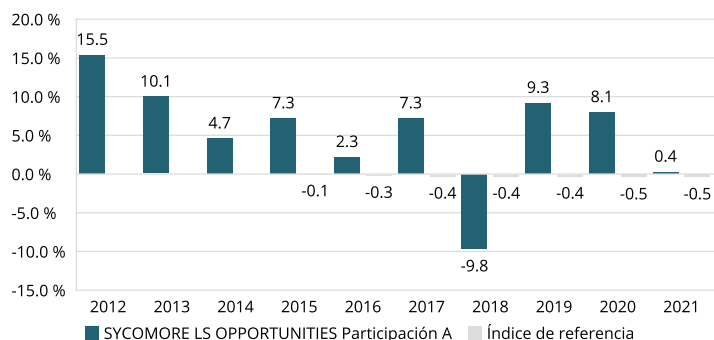
- comisiones de rentabilidad;

- costes de transacción, excepto en caso de que el fondo pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otro OIC.

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, antes de deducir 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 calcule el valor liquidativo (VL), la comisión de rentabilidad superior está sujeta a una provisión si el patrimonio neto del fondo, antes de deducir 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.

Fecha de creación del fondo | 2004

Fecha de lanzamiento de la participación A | 11/10/2004

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.

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 | 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 | En la fecha de publicación del presente, el compartimento no cuenta con el sello de ISR francés o equivalente de otros países.

Consideración de los criterios ESG | Los criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG, por sus siglas en inglés) contribuyen a la toma de decisiones del equipo de gestión, aunque no son un factor determinante de dicha toma de decisiones.

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.