

## Objetivo

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

## Producto

### SYCOMORE PARTNERS (Participación IB) (ISIN: FR0012365013)

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

**Nombre del promotor** | Sycomore Asset Management

**Página web** | [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com)

**Divisa de referencia** | Euro (EUR)

**Contacto** | Consulte el (01) 44.40.16.00 para obtener más información

**Autoridad competente** | La Autoridad de mercados financieros francesa (AMF) es responsable del control de Sycomore Asset Management en relación con este documento de datos fundamentales. SYCOMORE Asset Management está autorizada en Francia y está regulada por la Autoridad de los mercados financieros francesa (Autorité des marchés financiers, AMF).

**Fecha de creación de la participación** | 02/01/2023

## Advertencia

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

## ¿En qué consiste este producto?

**Tipo** | SYCOMORE PARTNERS (en este caso, el "FCP" o la "IIC") es un Fondo de Inversión de derecho francés. Como el fondo no tiene personalidad jurídica, no está sujeto al impuesto de sociedades. Cada partícipe tributará como si fuera directamente propietario de una cuota del activo, en función del régimen fiscal que le sea aplicable.

**Duración** | La IIC se creó el 5 de marzo de 2008 y su duración prevista es de 99 años.

**Objetivos** | 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). Las acciones de la Unión Europea y/o Noruega representan entre el 75 % y el 100 % del patrimonio. Las acciones de emisores que tengan su domicilio social fuera de estos países podrán representar hasta el 25 % del patrimonio del fondo (incluido el 10 % de 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 compromiso, disponibles en nuestro sitio web: [www.sycomore-am.com](http://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).

Teniendo en cuenta las características medioambientales y/o sociales antes citadas, 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** | Ninguno

**Asignación de rendimientos** | Capitalización

**Hora límite de tramitación de órdenes de suscripción/reembolso** | Las solicitudes de suscripción y reembolso se centralizan diariamente en BNP Paribas SA para las participaciones al portador registradas en Euroclear o en IZNES para las participaciones a registrar o registradas en el Sistema Compartido de Registro Electrónico (DEEP) de IZNES, a las 12 horas y a precio desconocido, cada día que se establece el valor liquidativo (D), ejecutándose a continuación sobre la base del valor liquidativo calculado en D+1. Los pagos correspondientes se realizan al segundo día hábil siguiente (D+2).

**Inversores minoristas previstos** | Suscriptores de "contraparte admisible" en el sentido de la Directiva 2004/39/CE, suscriptores "inversores profesionales" en el sentido del artículo I del anexo II de la Directiva 2014/65/CE, y todos los suscriptores en el marco de servicios de gestión bajo mandato o de asesoramiento de inversiones sobre una base independiente en el sentido de la Directiva 2014/65/CE, para los que los proveedores de estos servicios no están autorizados a aceptar, en su beneficio, derechos, comisiones o cualquier otra ventaja pecuniaria o no pecuniaria pagada o concedida por la sociedad gestora o el comercializador del FCP (participaciones llamadas "clean shares").

**Seguro** | No aplicable.

**Fecha de vencimiento** | Este producto no tiene fecha de vencimiento

**Depositario** | BNP PARIBAS SA.

El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos, así como cualquier otra información práctica puede consultarse en nuestro sitio web [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) o solicitarse por escrito a: SYCOMORE AM - Service clients - 14, avenue Hoche, 75008 París, Francia.

## ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Menor riesgo

Mayor riesgo

El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que usted mantendrá las participaciones durante 5 años.

**Advertencia:** El riesgo real puede ser muy diferente si opta por una salida antes del plazo, y podría obtener menos a cambio

El indicador sintético de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado el producto en la clase de riesgo 3 de 7, que es una clase de riesgo de bajo a medio. Esto significa que las pérdidas potenciales asociadas al rendimiento futuro del producto se sitúan en un nivel bajo o medio y, en caso de

que la situación de los mercados financieros se deteriore, que nuestra capacidad para pagarle se verá afectada.

**Riesgo de crédito** | 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** | 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** | El capital del fondo no está garantizado.

## Escenarios de rentabilidad (montos expresados en euros)

Lo que obtendrá de este producto depende de la rentabilidad futura del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria y no puede predecirse con precisión. Los escenarios desfavorables, intermedios y favorables presentados representan ejemplos que utilizan las mejores y peores rentabilidades, así como la rentabilidad media del producto en los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados. Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 1 y 5 años.

**Período de tenencia recomendado: 5 años**

**Ejemplo de inversión: 10.000 €**

Escenarios		Si sale después de 1 año	Si sale después de 5 años (Período de tenencia recomendado)
<b>Mínimo</b>	Este producto no incluye protección alguna contra los riesgos del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión si sale antes de 5 años. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión.		
<b>Tensiones</b>	<b>Lo que puede obtener una vez deducidos los costes</b>	<b>3.100 €</b>	<b>4.930 €</b>
	Rendimiento anual medio	-69.01%	-13.18%
<b>Desfavorable</b>	<b>Lo que puede obtener una vez deducidos los costes</b>	<b>7.930 €</b>	<b>8.300 €</b>
	Rendimiento anual medio	-20.66%	-3.65%
<b>Intermedio</b>	<b>Lo que puede obtener una vez deducidos los costes</b>	<b>10.050 €</b>	<b>9.980 €</b>
	Rendimiento anual medio	0.45%	-0.04%
<b>Favorable</b>	<b>Lo que puede obtener una vez deducidos los costes</b>	<b>13.130 €</b>	<b>11.360 €</b>
	Rendimiento anual medio	31.31%	2,59 %

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, así como los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

En este cuadro se muestran los importes que usted podría obtener en función de diferentes escenarios y según los parámetros siguientes:

- Una inversión de 10.000 €;
- y los períodos de tenencia de 1 y 5 años, que son iguales al período de tenencia recomendado.

Estos diferentes escenarios indican cómo podría comportarse su inversión y le permiten hacer comparaciones con otros productos.

Los escenarios presentados son una estimación de rentabilidades futuras basados en datos del pasado sobre la variación del valor de esta inversión. No constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

No es fácil salir de este producto. Si sale de la inversión antes del final del período de tenencia recomendado, no se le ofrecen garantías y podría sufrir costes adicionales.

## ¿Qué pasa si Sycomore Asset Management no puede efectuar los pagos?

Sycomore Asset Management es una sociedad gestora de carteras autorizada y supervisada por la Autoridad de los Mercados Financieros y debe respetar normas de organización y de funcionamiento, especialmente en materia de fondos propios. Los fondos del inversor o los ingresos de la IIC se abonan en una o varias cuentas bancarias abiertas a nombre de la IIC. Por consiguiente, el impago de Sycomore Asset Management no tendría impacto en los activos de la IIC. La IIC no se beneficia de un sistema de indemnización.

## ¿Cuáles son los costes?

La persona que le venda este producto o le asesore al respecto puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y le mostrará los efectos que la totalidad de los costes tendrá en su inversión a lo largo del tiempo. Si invierte en este producto en el marco de un contrato de seguro de vida o de capitalización, este documento no tiene en cuenta los gastos de contrato.

### Costes a lo largo del tiempo (montos en euros)

En los cuadros se muestran los importes de su inversión para cubrir los distintos tipos de costes. Estos importes dependen de la cantidad invertida, del tiempo durante el cual usted mantiene el producto y del rendimiento del producto. Los importes aquí indicados son ilustraciones basadas en un ejemplo de importe de inversión y diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos supuesto que:

- Durante el primer año recuperará usted la cantidad invertida (rentabilidad anual del 0%). Para los demás períodos de tenencia, el producto evoluciona de la manera indicada en el escenario intermedio.
- Se invierte 10.000 €.

	Si sale luego de 1 año	Si sale después de 5 años (Período de tenencia recomendado)
<b>Costes totales</b>	<b>595 €</b>	<b>1.014 €</b>
<b>Efectos de los costes anuales (*)</b>	<b>6.00%</b>	<b>2.03 % anual</b>

(\*) Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de tenencia. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de inversión recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 1.99 % antes de deducir los costes y del -0.04 % luego de la deducción.

Es posible que compartamos los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Esta persona le informará del importe.

### Composición de los costes:

Costes únicos de entrada o salida		Si sale después de 1 año
Gastos de entrada	5,00% del importe que usted paga en el momento de invertir. Esta es la cantidad máxima que usted paga La persona que le venda el producto le informará de los costes reales.	500 EUR
Gastos de salida	No facturamos ningún coste de salida por este producto, pero la persona que le venda puede hacerlo	0 EUR
Costes recurrentes cobrados cada año		
Comisiones de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	0,57 % del valor de su inversión anual Esta estimación se basa en los costes reales durante el año pasado.	54 EUR
Costes de transacción	0,42 % del valor de su inversión anual Esta es una estimación de los costes incurridos al comprar y vender las inversiones subyacentes al producto. La cantidad real varía en función de la cantidad que compramos y vendimos.	40 EUR
Costes accesorios recaudados bajo determinadas condiciones		
Comisiones en función de la rentabilidad	15 % (impuestos incluidos) de la rentabilidad anual neta superior al índice Eonia +3%, con cota máxima (High Water Mark). La cantidad real varía en función de la rentabilidad de su inversión. La estimación anterior de los costes totales incluye el promedio de los últimos 5 años.	1 EUR

### ¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

El plazo de inversión recomendado es de 5 años como mínimo debido a la naturaleza del subyacente de esta inversión. Las participaciones de esta IIC son soportes de inversión a medio plazo y deben comprarse con vistas a la diversificación de su patrimonio. Puede solicitar el reembolso de sus participaciones cada semana y las operaciones de reembolso se ejecutan semanalmente. La tenencia por un período inferior al recomendado puede perjudicar al inversor.

### ¿Cómo puedo reclamar?

Puede presentar una reclamación sobre el producto o la conducta de (i) la empresa SYCOMORE AM (ii) una persona que asesora sobre el producto, o (iii) una persona que vende el producto, enviando un correo electrónico o una carta a las siguientes personas, según proceda:

- Si su reclamación se refiere al producto mismo o al comportamiento de SYCOMORE AM: póngase en contacto con SYCOMORE AM, por correo electrónico [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) o por correo postal, preferiblemente con acuse de recibo (Sycomore Asset Management - a la atención del Departamento de Riesgos y Cumplimiento - SYCOMORE AM - Servicio de Atención al Cliente - 14, avenue Hoche, 75008 París, Francia). Existe un procedimiento de tratamiento de reclamaciones en el sitio web de la sociedad [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com)
- Si su reclamación se refiere a una persona que asesora sobre el producto o que lo ofrece, póngase en contacto con esa persona directamente.

### Otras informaciones pertinentes

La información sobre la rentabilidad histórica puede consultarse en el siguiente enlace: <https://fr.sycomore-am.com/fondo>

Número de años en relación con los cuales se presenten datos sobre la rentabilidad histórica: 5 años o 10 años en función de la fecha de creación de la acción.

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. La rentabilidad que se muestra en este gráfico incluye todos los gastos.

La información relativa a las características medioambientales y/o sociales promovidas por este fondo figura en la documentación precontractual SFDR disponible en el siguiente enlace: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

De conformidad con lo dispuesto en el artículo L.621-19 del Código Monetario y Financiero y en la Carta de Mediación de la Autorité des Marchés Financiers, el partícipe podrá recurrir gratuitamente al mediador de la Autorité des Marchés Financiers siempre que (i) el partícipe haya presentado efectivamente una solicitud escrita a los servicios de SYCOMORE AM y no esté satisfecho con la respuesta de SYCOMORE AM, y (ii) no esté pendiente ningún procedimiento contencioso ni investigación de la Autorité des Marchés Financiers sobre los mismos hechos: Señora/Señor mediador de la Autorité des Marchés Financiers, 17, Place de la Bourse -75082 Paris cedex 02 - [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)