

Documento de datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este OICVM que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza 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.

SCOR Sustainable Euro High Yield

FR0011929728 – Participación C USD Hedged

OICVM gestionado SCOR Investment Partners SE – Grupo SCOR

Objetivos y política de inversión

El Fondo tiene como objetivo de gestión obtener una rentabilidad, después de gastos y cupones netos reinvertidos, superior a la del índice Bloomberg Barclays Euro High Yield 3% Issuer Constraint ex Financial TR Unhedged (el «Índice de referencia»), en el horizonte de inversión recomendado, integrando criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG). En efecto, todos los activos mantenidos en la cartera seguirán un proceso de inversión sostenible basado fundamentalmente en la calificación ESG de cada uno de los valores. Los valores con calificación ESG supondrán al menos el 90 % del patrimonio neto. No obstante, el Fondo no cuenta con la certificación de ISR.

El universo de inversión está compuesto principalmente por bonos que forman parte del Índice de referencia. En este universo de inversión, el equipo de gestión descarta los valores asociados a exclusiones sectoriales y normativas definidas por la política de exclusión de SCOR Investment Partners SE. Dentro del universo de inversión resultante de las exclusiones, el equipo de gestión excluye en el momento de la inversión: los valores de emisores con una calificación ESG de D- o que no cuentan con calificación ESG. La calificación ESG del emisor se basa en una escala de calificación ESG única: las calificaciones van de la A a la D-, siendo A la mejor posible.

El equipo de gestión realiza asimismo el análisis financiero de cada valor en torno a dos ejes: el análisis *top down* (dependiente de factores macroeconómicos), que determina la asignación global del fondo en cuanto a su exposición al mercado *high yield* y asignación sectorial, y el análisis *bottom up*, que selecciona los valores y emisores del universo caso por caso para alcanzar la asignación global y sectorial objetivo.

El Fondo invierte como mínimo un 80% del patrimonio en valores de deuda en su mayoría de tipo fijo. Dichos valores podrán estar emitidos en países no miembros de la OCDE y, por tanto, de mercados emergentes, hasta un máximo del 5% del patrimonio neto del Fondo. El Fondo puede invertir en valores de deuda de emisores que no pertenezcan al Universo de inversión, como los emisores de categoría de inversión (*investment grade*) o sin calificar, hasta un máximo del 10% del patrimonio neto. El Fondo puede invertir en valores de deuda emitidos por Estados, administraciones territoriales y organismos gubernamentales públicos de la zona euro hasta el 70% de la cartera. El Fondo se gestiona con una horquilla de sensibilidad de tipos comprendida entre 0 y 10, sin restricciones de vencimiento de los valores.

Para alcanzar el objetivo de gestión del Fondo, el gestor podrá utilizar instrumentos financieros negociados en un mercado regulado con el fin de obtener exposición o cubrir el riesgo de tipos de la cartera: futuros (contratos de futuros sobre tipos de interés), opciones (opciones sobre contratos de futuros de tipos de interés). Las participaciones denominadas en monedas distintas al euro podrán cubrirse frente al riesgo de divisas mediante contratos de divisas a plazo extrabursátiles. El gestor podrá recurrir asimismo a la adquisición y cesión temporales de valores. El riesgo global no podrá superar el valor total de la cartera.

Horizonte mínimo de inversión recomendado:

3 años; este fondo puede no ser adecuado para los inversores que prevean retirar su aportación antes de esa fecha.

Asignación del resultado:

Capitalización del resultado neto y de las plusvalías materializadas netas.

Condiciones de suscripción/reembolso:

Las suscripciones y reembolsos pueden recibirse a cualquier hora se tramitan cada día de cálculo del valor liquidativo (D) antes de las 12:00 (hora de París).

Las órdenes se ejecutan a dicho valor liquidativo (D) – Pago D+2

La sociedad gestora ha adoptado un mecanismo de *swing pricing* con umbral de activación y lo aplica al calcular el valor liquidativo (véase el perfil de riesgo y remuneración más abajo y en el folleto).

Información adicional:

La participación se cubre y el riesgo de divisas es residual.

Perfil de riesgo y remuneración

A menor riesgo, potencialmente menor remuneración

A mayor riesgo, potencialmente mayor remuneración



El indicador de riesgo de nivel 3 se debe al hecho de que el Fondo invierte en valores especulativos. Las caídas de precios de dichos valores pueden ser más rápidas y contundentes que en el caso de los valores no especulativos, lo que puede provocar una disminución más rápida y significativa del valor liquidativo.

Los datos históricos, tales como los utilizados en el cálculo del indicador sintético, pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del OICVM.

La categoría de riesgo que se atribuye a este fondo no está garantizada y puede variar a lo largo del tiempo.

La asignación a la categoría más baja no significa que esté «libre de riesgo».

El indicador sintético puede verse afectado por el mecanismo de *swing pricing* con umbral de activación, en la medida en que puede aumentar la volatilidad del valor liquidativo. La sociedad gestora define los parámetros de *swing pricing* de acuerdo con su política de *swing pricing*.

Riesgos importantes no tenidos por este indicador

Riesgo de crédito: se trata del riesgo de que el deterioro de la solvencia de un emisor provoque una disminución del valor de los títulos que emite y, por consiguiente, del valor liquidativo del Fondo. Se mide por la sensibilidad del crédito. En caso de impago, el valor de los títulos podría ser nulo. Además, la inversión de hasta un máximo del 10% en emisiones de fuera de la OCDE (emergentes) puede aumentar dicho riesgo y podrá provocar una disminución mayor y más rápida del valor liquidativo.

Riesgo de contraparte: es el riesgo de que el incumplimiento de una contraparte provoque un impago. El impago de una contraparte puede conllevar una disminución del valor liquidativo del Fondo.

Impacto de las técnicas de gestión: El uso de productos derivados y de la adquisición y cesión temporales de valores puede provocar variaciones importantes del valor liquidativo tanto al alza como a la baja.

Gastos

Los gastos y comisiones que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del OICVM incluidos los costes de comercialización y distribución de las participaciones. Dichos gastos reducen el crecimiento potencial de las inversiones.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

Gastos de entrada	3%
Gastos de salida	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. En algunos casos, el inversor podría pagar un importe inferior.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	0,50%, impuestos incluidos (*)
-------------------	--------------------------------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	Ninguno
--------------------------	---------

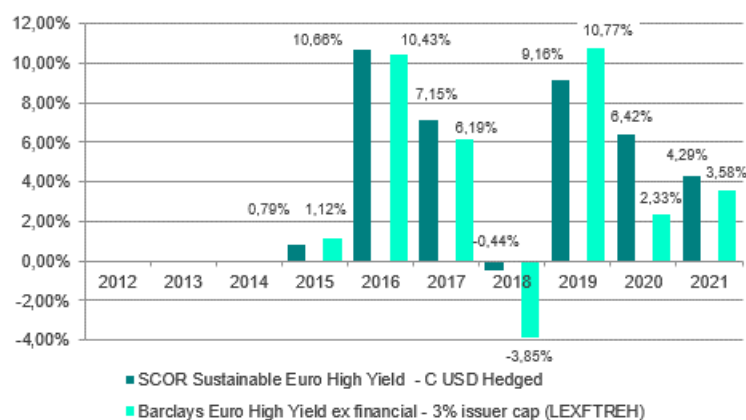
Gastos de entrada y salida: el inversor puede consultar a la sociedad gestora o el distribuidor para conocer el importe de los gastos de entrada y salida que realmente pagará.

Los gastos corrientes no incluyen: las comisiones de rentabilidad superior ni los gastos de transacción, excepto en caso de que el OICVM pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otro vehículo de gestión colectiva.

Para más información relacionada con los gastos, consulte el apartado «Gastos» del folleto de este OICVM, que se encuentra disponible mediante solicitud dirigida a la sociedad gestora.

* Los inversores deben tener en cuenta que la cifra de «gastos corrientes» se basa en los gastos del ejercicio anterior, cerrado en diciembre de 2021, y que dicha cifra puede variar de un año a otro.

Rentabilidad histórica



La rentabilidad histórica no constituye una indicación fiable de la rentabilidad futura.

La rentabilidad se calcula después de gastos de gestión.

Tanto la rentabilidad del OICVM como la del índice de referencia se calculan con los cupones netos reinvertidos.

A partir del 8 de febrero de 2021 se modificó la estrategia de inversión para incorporar criterios ESG.

Año de creación de la participación

2014

Moneda

USD

Información práctica

Depositorio

BNP Paribas Securities Services S.C.A

Lugar y procedimiento para obtener información sobre el OICVM (folleto/informe anual/informe semestral)

El folleto del OICVM y los últimos documentos anuales y semestrales en francés se envían gratuitamente en un plazo de ocho días, previa solicitud por escrito del partícipe dirigida a:

SCOR Investment Partners SE - Service commercial & marketing - 5 Avenue Kléber 75795 París Cedex 16

Lugar y procedimiento para obtener otra información práctica, como el valor liquidativo

El valor liquidativo del OICVM está disponible mediante solicitud a la sociedad gestora.

Para cualquier explicación adicional sobre este OICVM, consulte a la sociedad gestora.

Fiscalidad

La legislación fiscal aplicable en el país de origen del OICVM puede tener incidir en los inversores.

Política de remuneración

La información detallada de la política de remuneración actualizada, incluida una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de asignar la remuneración y los beneficios, así como la composición del comité de remuneración, se encuentra disponible en el sitio web de la sociedad gestora (www.scor-ip.com). Si lo solicita a la sociedad gestora, le remitiremos un ejemplar en papel de la política de remuneración de forma gratuita.

SCOR Investment Partners SE 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 OICVM.

Este OICVM está autorizado en Francia y está regulado por la Autoridad de los Mercados Financieros (Autorité des Marchés Financiers, AMF).

SCOR Investment Partners SE está autorizada en Francia y está regulada por la AMF.

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos y están actualizados a. 16 de junio de 2022.