

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 FRANCECAP (Participación I)

ISIN FR0010111724

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 francesa», es obtener, en un periodo de cinco años, una rentabilidad superior a la del índice de referencia CAC All Tradable NR, siguiendo un proceso de inversión socialmente responsable multitemática en relación con los Objetivos de Desarrollo Sostenible de las Naciones Unidas (ODS), cumpliendo a la vez las normas fijadas para los planes de ahorro en acciones de Francia (PEA). 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 fundamenta en un riguroso proceso de análisis fundamental de las empresas, con el fin de encontrar empresas de calidad cuya valoración bursátil no se corresponda con el valor intrínseco estimado. La exposición a los mercados de renta variable de la zona euro podrá oscilar entre el 60% y el 150%, y la cartera invierte en todo momento un mínimo del 75% en acciones que reúnen los requisitos para acogerse al PEA (Plan de ahorro en acciones) de Francia. La selección de acciones se lleva a cabo sin restricciones sectoriales o de capitalización bursátil. Por consiguiente, la cartera podrá invertir hasta el 100% de su patrimonio en empresas de pequeña y mediana capitalización (inferior a 1.000 millones de euros).

El proceso de análisis, calificación y selección ESG (medioambientales, sociales y de gobierno corporativo) está totalmente integrado en el análisis fundamental de las empresas de nuestro universo de inversión y comprende al menos el 90% del patrimonio neto del fondo (excluidos 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 creado 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). 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 el mercado francés que hayan sido objeto de un análisis ESG efectivo por Sycomore AM. 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.

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

- Instrumentos del mercado monetario, hasta un máximo del 25% del patrimonio, de emisores públicos o privados para la gestión de la tesorería del fondo.
- Instrumentos financieros a plazo negociados en mercados regulados y/o extrabursátiles para cubrir o exponer la cartera a los mercados de renta variable, con un límite de compromiso en los mercados a plazo de una vez el activo del fondo.
- OICVM franceses o europeos armonizados, 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.

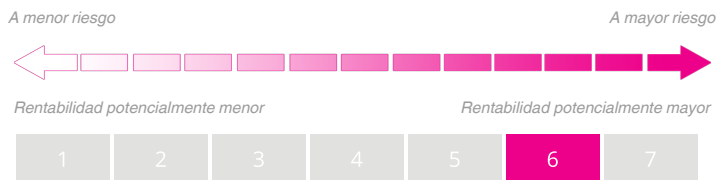
El fondo se gestiona de manera activa y la construcción de la cartera no tiene en cuenta el índice antedicho. Por tanto, el peso de cada sociedad en la cartera es totalmente independiente del peso de dicha sociedad en el índice CAC All Tradable NR. En consecuencia, es posible que una empresa en cartera no esté incluida en la lista de empresas que componen el índice de referencia o que una empresa con un peso importante en dicha lista no esté incluida en la cartera del fondo.

Índice de referencia I CAC All Tradable NR (dividendos reinvertidos)

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 —en número entero o fracción de participaciones— se tramitan diariamente por BNP Paribas Securities Services a las 12:00 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 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 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.

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 detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de abonar el producto de su inversión.

Gastos detrados del fondo a lo largo de un año

Gastos corrientes	1,00%*
-------------------	--------

Gastos detrados del subfondo en ciertas condiciones específicas

Comisión de rentabilidad	0,12%**
--------------------------	---------

Método: 15,00% (impuestos incluidos) de la rentabilidad superior a la del índice CAC All Tradable NR.

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.

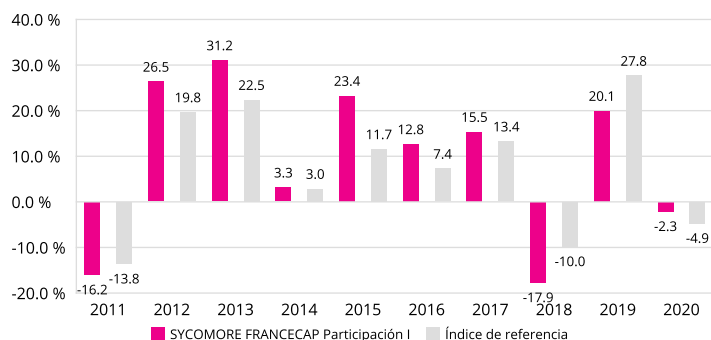
Dicho porcentaje puede variar de un año a otro.

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.
- 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.

** Cerrado a 30/6/2021.

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 2001

Fecha de lanzamiento de la participación II 1/10/2004

Divisa de referencia I Euro (EUR)

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositorio 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.

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 y están actualizados a 25/8/2021.