

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES



SYCOMORE PARTNERS (IB)

Finalidad

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

Producto

SYCOMORE PARTNERS (Participación IB)

(ISIN: FR0012365013)

FCP gestionado por Sycomore Asset Management

Nombre del promotor | Sycomore Asset Management

Página web | www.sycomore-am.com

Llamar al +33 (0) 1 44.40.16.00 para 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 con el n.º GP01030 y está regulada por la Autoridad de los mercados financieros francesa (Autorité des marchés financiers, AMF).

Producido el 01/01/2025.

¿Qué es este producto?

Tipo

SYCOMORE PARTNERS es un OICVM constituido en forma de fondo común de inversión (FCP) de derecho francés (en lo sucesivo, el "FCP" o el "OIC").

Plazo

La OPC se creó el 5 de marzo de 2008 y su duración prevista es de 99 años. Puede ser objeto de liquidación o fusión anticipada por decisión de la sociedad gestora, sin perjuicio de la información previa a los partícipes en las condiciones establecidas por la normativa en vigor.

Objetivos

El objetivo del FCP es conseguir una rentabilidad superior a la del índice compuesto 50% STOXX Europe 600 Net Total Return +50% € STR capitalizado, en un horizonte de inversión mínimo recomendado de cinco años, mediante una selección rigurosa de acciones europeas e internacionales que integren criterios ESG vinculantes, asociada a una variación discrecional de la exposición de la cartera a los mercados de renta variable, en función de las oportunidades del mercado. Este objetivo se valora neto de gastos.

La selección de acciones ("stock picking") se basa en un riguroso proceso de análisis fundamental de las empresas que integra los retos medioambientales, sociales y de gobernanza, con el fin de identificar empresas de calidad cuya valoración bursátil no es representativa del valor intrínseco estimado, sin limitaciones de sector o de capitalización de las empresas objetivo. Por lo tanto, la cartera puede estar totalmente expuesta a empresas de pequeña o mediana capitalización (menos de mil millones de euros).

Las acciones de emisores con domicilio social en un país del Espacio Económico Europeo (EEE) y/o en el Reino Unido y/o en Suiza representan entre el 75% y el 100% del patrimonio neto (siempre que el FCP cumpla en todo momento las condiciones de admisibilidad a los planes de ahorro en acciones (PEA)).

Las acciones de emisores con sede fuera de estos países (incluidos los países emergentes) pueden representar hasta el 10% del activo neto del FCP.

La exposición global a los mercados de renta variable podrá oscilar entre el 0% y el 100%, si bien la cartera permanecerá invertida permanentemente al menos en un 75% en instrumentos aptos para PEA.

El proceso de análisis, calificación y selección ESG (medioambiental, social y de gobernanza) 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 activo neto invertido en acciones (se excluyen todos los demás activos admisibles y, en particular, las IIC, los instrumentos del mercado monetario, los instrumentos derivados y la liquidez). Este análisis y calificación, llevado a cabo con arreglo a nuestra metodología propia "SPICE" (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment), tiene por objeto, entre otras cosas, comprender la distribución del valor generado por una empresa entre sus partes interesadas (inversores, medio ambiente, clientes, empleados, proveedores y sociedad civil), con la convicción de que una distribución equitativa es un factor importante para el rendimiento sostenible de una empresa.

El equipo de gestión también se apoya en las exclusiones de Sycomore AM (no inversión en ciertas actividades que tengan un impacto negativo importante comprobado en la sociedad o el medio ambiente), el compromiso de los accionistas (promoción de las prácticas ESG de la empresa, especialmente mediante la 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 realicen esfuerzos visibles en materia de desarrollo sostenible, aunque todavía no figuren entre los mejores del universo de inversión en materia 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.

Como complemento de las inversiones en acciones, y en particular para gestionar la exposición de la cartera a los mercados de renta variable, el FCP podrá invertir en los siguientes instrumentos financieros:

- Instrumentos del mercado monetario, como bonos del Tesoro y del gobierno local, certificados de depósito, pagarés, bonos a mediano plazo y aceptaciones bancarias;
- Instrumentos financieros a plazo negociados en mercados regulados y/o extrabursátiles (hasta el límite del 100% del patrimonio neto) para cubrir o exponer la cartera a los mercados de renta variable, o para cubrir el riesgo de cambio, a discreción del equipo de gestión;
- OIC monetarios o aptos para el PEA, pero cuyo objetivo sea lograr una rentabilidad de tipo monetario (hasta el 10% del activo neto).

La exposición al riesgo de cambio para el partícipe que invierta en euros estará limitada al 25% del activo neto del FCP

Hora límite de centralización de las órdenes de suscripción/reembolso | Las solicitudes de suscripción y de reembolso se centralizarán diariamente en BNP Paribas SA para las participaciones que deban inscribirse o inscritas al portador o al nominativo administrado en Euroclear, o en IZNES para las participaciones que deban inscribirse o inscritas al nominativo puro en el Dispositivo de Registro Electrónico Compartido (DEEP) IZNES, a las 12 horas y a precio desconocido, cada día de cálculo del valor liquidativo (D), y luego se ejecutarán sobre la base del valor liquidativo calculado en D + 1. Las normativas correspondientes intervienen en el segundo día laborable siguiente (D + 2).

Asignación de importes de reparto | Capitalización

Inversor minorista al que va dirigido

Participaciones denominadas "clean shares", destinadas a los suscriptores "contraparte elegible" en el sentido de la Directiva 2004/39/CE, a los suscriptores "inversor profesional" en el sentido del artículo I del anexo II de la Directiva 2014/65/CE y a todos los suscriptores en el marco de servicios de gestión con mandato o de asesoramiento en materia de inversiones sobre una base independiente en el sentido de la Directiva 2014/65/CE, para los que los proveedores de dichos servicios no estén autorizados a aceptar, conservándolos, derechos, comisiones o cualquier otra ventaja pecuniaria o no pecuniaria pagados o concedidos por la sociedad de gestión o el comercializador del FCP.

Este FCP está destinado principalmente a inversores dispuestos a soportar las fuertes variaciones inherentes a los mercados de renta variable y con un horizonte de inversión mínimo de cinco años.

Dépositario | BNP PARIBAS SA El folleto, los informes anuales y los últimos documentos periódicos, así como el resto de informaciones prácticas, y especialmente dónde encontrar la última cotización de las acciones, están disponibles en nuestra página web www.sycomore-am.com o solicitarse por escrito gratuitamente a: SYCOMORE AM - Service clients - 14, avenue Hoche, 75008 Paris, France.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgos



Riesgo mas bajo

Riesgo mas alto

El indicador de riesgos presupone que usted mantendrá el producto durante 5 años. El riesgo real puede variar considerablemente an caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa «un riesgo medio». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como «media» y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como posible.

Otros riesgos materialmente pertinentes no incluidos en el indicador:

Riesgo de crédito I Debido a la posibilidad de que el FCP esté expuesto hasta un 25% a instrumentos monetarios y/o a OICVM monetarios. Es posible que el emisor de un título de deuda (Estado o sociedad) ya no sea capaz de reembolsar su deuda o que su calificación se deteriore, lo que conlleva una disminución del valor liquidativo.

Riesgo de contraparte I Porque la FCP puede suscribir contratos de derivados OTC. Se trata del riesgo de que una contraparte incumpla sus obligaciones y deje de estar en condiciones de devolver al FCP los fondos que normalmente se le habrían adeudado en el marco de una transacción, tales como depósitos de garantía o valor de mercado positivo de una transacción. Este riesgo se limitará a un máximo del 10% del activo neto por contraparte. En caso de impago de una contraparte, el valor liquidativo puede disminuir.

Riesgo de liquidez I Debido a la baja capitalización de algunas empresas en las que el FCP puede invertir. Su compra o venta puede durar hasta varias semanas, ya que existe un número limitado en el mercado. Estas acciones también pueden experimentar variaciones al alza o a la baja más rápidas y marcadas que en las grandes capitalizaciones, afectando tanto al valor liquidativo del FCP.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Escenarios de rentabilidad

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

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto de referencia adecuado durante los últimos 5 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Escenario desfavorable : Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo 2015 y marzo 2020

Escenario moderado : Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre diciembre 2019 y diciembre 2024

Escenario favorable : Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre mayo 2019 y mayo 2024

Su pérdida máxima sería la de toda su inversión (prima pagada).

Período de mantenimiento recomendado : 5 años

Ejemplo de Inversión 10 000 €

Escenarios :		1 año	5 años
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su Inversión		
Tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	3 940 €	4 750 €
	Rendimiento medio cada año	-60,59 %	-13,84 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7 540 €	7 890 €
	Rendimiento medio cada año	-24,63 %	-4,64 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9 620 €	9 790 €
	Rendimiento medio cada año	-3,79 %	-0,43 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	12 470 €	10 870 €
	Rendimiento medio cada año	24,74 %	1,67 %

¿Qué pasa si Sycomore Asset Management no puede pagar?

Este fondo es una copropiedad de instrumentos financieros y de depósitos independiente de la sociedad gestora de carteras. En caso de quiebra de Sycomore Asset Management, los activos de la IIC serán custodiados por el depositario de esta última y no se verán afectados. En caso de incumplimiento del depositario, el riesgo de pérdida financiera de la IIC se reducirá debido a la segregación legal de los activos del depositario de los de la IIC.

¿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.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto . Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.

- Se invierten 10 000€

	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 5 años
Costes totales	601 €	1 083 €
Incidencia anual de los costes (*)	6,07 %	2,11 %

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 1,68 % antes de deducir los costes y del -0,43% después de deducir los costes.

Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto 5,00% del importe invertido. Esta persona le informará de la comisión de distribución real.

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- el impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del periodo de mantenimiento recomendado;
- el significado de las distintas categorías de costes.

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	5,00% del importe que pagará usted la realizar esta inversión	Hasta 500 €
Costes de salida	No cobramos una comisión de salida por este producto.	0 €
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,60% del valor de su inversión al año Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	57 €
Costes de operación	0,47% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	44 €
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	15 % (impuestos incluidos) por encima de la rentabilidad anual neta del índice compuesto 50 % STOXX Europe 600 Net Total Return + 50 % €STER capitalizado, con High Water Mark. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años.	0 €

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

Período de mantenimiento recomendado : 5 años.

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 todos los días, las operaciones de canje se realizan diariamente. La sociedad de gestión podrá establecer un mecanismo de limitación de los reembolsos en las condiciones descritas en el folleto de la IIC. El mantenimiento por un período inferior al recomendado puede perjudicar al inversor.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede presentar una reclamación sobre el producto o el comportamiento (i) de la sociedad SYCOMORE AM (ii) una persona que ofrezca asesoramiento sobre el producto, o (iii) de una persona que venda este producto enviando un correo electrónico o postal a las siguientes personas, según proceda:

Si su reclamación se refiere al producto en sí o a la conducta de SYCOMORE AM: póngase en contacto con SYCOMORE AM, por correo electrónico 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 Paris, Francia). Existe un procedimiento de tratamiento de reclamaciones en el sitio web de la sociedad 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.

Otros datos de interés

La información sobre el desempeño histórico puede consultarse en el siguiente enlace: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

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

Los resultados pasados no son un indicador fiable de los resultados futuros.

La información relativa a las características medioambientales y/o sociales promovidas por este fondo, que entra en el ámbito de aplicación del artículo 8 del Reglamento SFDR, figura en la documentación precontractual SFDR disponible en el siguiente enlace: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

Cuando este fondo se utilice como soporte de la unidad de cuenta de un contrato de seguro de vida o de capitalización, la información adicional sobre dicho contrato, como los costes del contrato, que no se indican en los costes indicados en este documento, el contacto en caso de reclamación y lo que sucede en caso de impago de la empresa de seguros, se presentará en el documento de datos fundamentales de dicho contrato, que será facilitado obligatoriamente por su asegurador o corredor o cualquier otro intermediario de seguros, de conformidad con su obligación legal. 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.

De conformidad con las disposiciones del artículo L.621-19 del Código Monetario y Financiero y la Carta de Mediación de la Autoridad de los Mercados Financieros, el tenedor podrá recurrir gratuitamente al mediador de la Autoridad de los Mercados Financieros, siempre que: (i) el tenedor haya presentado efectivamente una solicitud escrita a los servicios de SYCOMORE AM y no esté satisfecho con la respuesta de SYCOMORE AM, y (ii) que no estén en curso procedimientos contenciosos ni investigaciones de la Autorité des marchés financiers sobre los mismos hechos: Madame/Monsieur le Médiateur de l'Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse - 75082 Paris cedex 02 - www.amf-france.org