

DOCUMENTO DE DATOS FUNDAMENTALES

SYCOMORE EUROPE ECO SOLUTIONS (CS-EUR)



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 EUROPE ECO SOLUTIONS (CS EUR)

ISIN LU1786954286

Un subfondo de Sycomore Fund Sicav,

Este subfondo está gestionado por Sycomore Asset Management

Manufacturer | Sycomore Asset Management

Sitio Internet | www.sycomore-am.com

Información de contacto | Llame al +33 (0) 1 44.40.16.00 para más información.

Autoridad competente | Sycomore Fund SICAV (el "Fondo") está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur financier (CSSF). Sycomore Asset Management está autorizada en Francia bajo el n° GP 01030 y está regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros (AMF).

Producido el 27/01/2025.

¿Qué es este producto?

Tipo

Sycomore EUROPE ECO SOLUTIONS es un Subfondo de SYCOMORE FUND SICAV (Sociedad de Inversión de Capital Variable) de derecho luxemburgués.

Plazo

El Subfondo se creó el 31/08/2015. Este producto no tiene fecha de vencimiento. Puede rescindirse y liquidarse en los casos previstos en el folleto y en los estatutos del Fondo.

Objetivos

El Subfondo tiene como objetivo lograr un rendimiento significativo en un horizonte de inversión mínimo de cinco años, a través de una rigurosa selección de acciones de empresas cuyo modelo de negocio, productos, servicios o proceso de producción contribuyan significativa y positivamente a los desafíos de la transición energética y ecológica a través de una estrategia temática SRI.

El Subfondo tiene como objetivo la inversión sostenible, de conformidad con el Artículo 9 del SFDR, invirtiendo en empresas que valoren la transición ecológica como un pilar básico para el desarrollo sostenible. Estas empresas tienen una o más actividades relacionadas con la energía, el transporte y la movilidad, la renovación y la construcción, la economía circular y los ecosistemas (agua, contaminación, agricultura, procesamiento de alimentos, silvicultura, pesca, etc.). Estas acciones, que representan en todo momento al menos el 80% del activo neto, se seleccionan de los mercados europeos de renta variable, sin restricciones sectoriales ni de capitalización, en función del análisis fundamental.

El objetivo de este proceso de selección de acciones es identificar a empresas de calidad cuyo precio de mercado no refleje el valor intrínseco estimado por el equipo de gestión. El proceso de análisis y selección de valores del universo de inversión incluye criterios extrafinancieros vinculantes y sobrepondera empresas cuyos criterios de ESG sean coherentes con los objetivos de sostenibilidad. El proceso de análisis, calificación y selección ASG (medioambiental, social y gobierno corporativo) es un componente totalmente integrado en el análisis fundamental de las empresas de nuestro universo de inversión y cubre al menos el 90% del patrimonio neto del Subfondo (sin incluir efectivo).

Este análisis y calificación, realizado de acuerdo con nuestra propia metodología SPICE (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment) y dentro del pilar SPICE medioambiental NEC (Net Environmental Contribution). En particular, la metodología SPICE tiene como objetivo entender el reparto del valor generado por una empresa entre sus grupos de interés (inversores, medioambiente, clientes, empleados, proveedores y sociedad civil), con la convicción de que un reparto equitativo es un factor importante en el desarrollo de una empresa. Este trabajo tiene un impacto decisivo sobre la prima de riesgo y los objetivos de precio así estimados.

La métrica NEC permite la evaluación del riesgo de transición y se completa con la diferenciación verde y la información prospectiva, como los elementos de alineación y trayectoria, la información relacionada con la taxonomía o los enfoques de diseño ecológico y ciclo de vida. El equipo de gestión también se apoya en las exclusiones de la ISR (ninguna inversión en empresas cuyas actividades hayan demostrado un impacto negativo en la sociedad o el medio ambiente), los temas (transición medioambiental y energética), el compromiso de los accionistas (promoción de las mejores prácticas ASG a través del derecho a voto), el mejor universo (mejores actores del universo de inversión) y los mejores esfuerzos (inversión en empresas que realicen esfuerzos visibles en materia de desarrollo sostenible, aunque todavía no estén entre los mejores del universo de inversión ASG). Por consiguiente, el universo de inversión admisible del Subfondo se reduce como mínimo en un 20% con respecto al universo de inversión inicial, es decir, las acciones que cotizan en las Bolsas europeas y están cubiertas por nuestro proceso de 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.

Para completar la estrategia de renta variable central, el Subfondo podrá estar expuesto a:

- (1) obligaciones (incluidas convertibles) y otros títulos de deuda, hasta un máximo del 20% del patrimonio neto;
- (2) futuros Futuros y derivados negociados en mercados regulados y/o extrabursátiles;
- (3) OICVM europeos, hasta un máximo del 10% del patrimonio neto, y
- (4) instrumentos del mercado monetario públicos o corporativos, hasta un máximo del 10% del patrimonio neto.

En todos los casos, la exposición de la cartera a los mercados emergentes, entre todas las clases de activos en conjunto, será como máximo del 20%, mientras que la exposición al riesgo de cambio será como máximo del 25% de la cartera. El Subfondo es admisible al PEA, plan de ahorro francés con ventajas fiscales, por lo que debe invertir en todo momento un mínimo del 75 % de sus activos en acciones de países de la Unión Europea, Noruega y/o Islandia y en instrumentos equivalentes y/o en OICVM a su vez admisibles al PEA.

Índice de referencia | MSCI Daily Net TR Europe Index. El subfondo se gestiona activamente y hace referencia al índice MSCI Daily Net TR Europe (expresado en euros) únicamente con el fin de calcular la comisión de rentabilidad. Como parte del proceso de inversión, el Gestor de inversiones tendrá total libertad sobre la composición de la cartera del subfondo y este no seguirá ni reproducirá ningún índice de referencia.

Fecha límite para la centralización de las órdenes de suscripción/reembolso | Los inversores pueden suscribir y reembolsar acciones diariamente cada día hábil en Luxemburgo y/o Francia ("Día de valoración").

Asignación de importes distribuibles | Capitalización

Inversor minorista al que va dirigido

Todo tipo de inversores minoristas que busquen una revalorización del capital en un horizonte de inversión mínimo de cinco (5) años y que acepten una exposición a un riesgo de renta variable significativo, así como a riesgos específicos de los países emergentes.

Depositario | BNP PARIBAS, sucursal de Luxemburgo Puede obtener más información sobre el folleto, los informes, el valor liquidativo o cualquier otra información en nuestro sitio web www.sycomore-am.com o solicitándola a: Sycomore Asset Management (01.44.40.16.00) -14, avenue Hoche, 75008 París, Francia.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgos



Riesgo mas bajo

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 sustancialmente relevantes no cubiertos por el indicador:

Riesgo mas alto

Riesgos no reflejados por el indicador sintético de riesgo y remuneración IAlgunos de estos mercados emergentes pueden tener gobiernos inestables, economías basadas solo en unas pocas empresas y mercados financieros limitados a negociar con sólo unos pocos valores. La mayoría de mercados emergentes no tienen un sistema desarrollado de supervisión reguladora y la información que transmiten es menos fiable que en los mercados desarrollados. Los riesgos de expropiación, nacionalización y de inestabilidad política y económica son mayores que en los mercados desarrollados, y podrían afectar el valor liquidativo del subfondo.

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 diciembre 2021 y diciembre 2024

Escenario moderado : Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre mayo 2017 y mayo 2022

Escenario favorable : Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre junio 2016 y junio 2021

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	3 160 €	3 260 €
	Rendimiento medio cada año	-68,40 %	-20,06 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7 540 €	6 920 €
	Rendimiento medio cada año	-24,63 %	-7,10 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	10 060 €	13 380 €
	Rendimiento medio cada año	0,61 %	6,00 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	16 500 €	18 650 €
	Rendimiento medio cada año	65,01 %	13,27 %

¿Qué pasa si Sycomore Asset Management no puede pagar?

En caso de incumplimiento por parte de Sycomore Asset Management, el depositario del Subfondo conserva los activos del mismo y no se verá afectado. En caso de incumplimiento por parte de la entidad depositaria, el riesgo de pérdida financiera para el Subfondo se reduce debido a la separación legal de los activos de la entidad depositaria de los del Fondo.

¿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	423 €	1 321 €
Incidencia anual de los costes (*)	4,27 %	2,02 %

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período 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 8,01 % % antes de deducir los costes y del 6,00% después de deducir los costes.

Estas cifras incluyen la comisión de distribución máxima que puede cobrar la persona que le vende el producto 3,00% 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 período 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	3,00% del importe que pagará usted la realizar esta inversión	Hasta 300 €
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	1,05% del valor de su inversión al año Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	102 €
Costes de operación	0,22% 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.	21 €
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Método: 15% por encima del índice MSCI Daily Net TR Europe expresado en euros. El importe real variará en función de lo buenos que sean los resultados de su inversión. La estimación de los costes agregados anteriorincluye 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.

Período de tenencia recomendado: 5 años al menos debido a la naturaleza del subyacente de esta inversión. Las participaciones de este Subfondo son vehículos de inversión a medio plazo y deben adquirirse con vistas a la diversificación de activos. Todos los accionistas podrán reembolsar en cualquier momento parte o la totalidad de sus participaciones en efectivo. Las solicitudes de reembolso que sean irrevocables deberán enviarse bien al Agente de Transferencia, bien a los mostradores de otras entidades designadas por la sociedad gestora (SYCOMORE AM), bien al domicilio social de la Sociedad.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede presentar una queja sobre el producto o el comportamiento de (I) la sociedad SYCOMORE AM (II) una persona que presta asesoramiento sobre este producto, o (III) una persona que venda este producto enviando un correo electrónico o una carta a las siguientes personas, según sea el caso:

- Si su queja se refiere al producto en sí o al comportamiento de la empresa SYCOMORE AM: Póngase en contacto con la empresa SYCOMORE AM, por correo electrónico (info@sycomore-am.com) o por correo, preferiblemente con A/R (SYCOMORE AM - para la atención del departamento de riesgo y cumplimiento - SYCOMORE AM - Servicio al cliente). En la página web de la sociedad www.sycomore-am.com se ofrece un procedimiento de tramitación de reclamaciones
- Si su queja se refiere a una persona que asesora sobre el producto o que lo ofrece, póngase en contacto con esta persona directamente.

Otros datos de interés

La información sobre la rentabilidad pasada se encuentra disponible en el siguiente enlace: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

Número de años en relación con los cuales se presentan datos sobre la rentabilidad histórica: 5 años o 10 años dependiendo de la fecha de creación de las participaciones.

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

La información relativa al objetivo de inversión sostenible de este Subfondo, que corresponde al artículo 9 del SFDR, está disponible en su declaración precontractual del SFDR, disponible en: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

Los detalles de la política de remuneración de la sociedad gestora están disponibles en nuestra página web o previa solicitud por escrito a la sociedad gestora.

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 accionista podrá ponerse en contacto, de forma gratuita, con el mediador de la Autorité des marchés financiers a reserva de que (I) el accionista ha presentado efectivamente una solicitud por escrito a los servicios de SYCOMORE AM y no está satisfecho con la respuesta de SYCOMORE AM y (II) que no se ha iniciado ningún procedimiento de litigación, ni ninguna investigación por parte del Órgano de los mercados financieros, en relación con los mismos hechos: Señora/sir, mediadora de la Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse -75082 Paris cedex 02 - www.amf-france.org