

Propósito

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 los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

SYCOMORE EUROPE ECO SOLUTIONS (Participaciones CS EUR) ISIN LU1786954286

Un subfondo de Sycomore Fund Sicav,
Este Subfondo está gestionado por Sycomore Asset Management

El fondo está gestionado por Sycomore Asset Management

Sitio Internet | www.sycomore-am.com

Detalle de contacto | Llamar al +33 (01) 44.40.16.00 para más información.

Autoridad competente Sycomore Fund SICAV (el "Fondo") está autorizado en Luxemburgo y está regulado por el Commission de Surveillance du Secteur Financier (Comisión de supervisión del sector financiero, CSSF). Sycomore Asset Management está autorizada en Francia bajo el n° GP 01030 y está regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros (AMF).

Fecha de producción del documento de datos fundamentales | 03/08/2023

Aviso

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

¿En qué consiste este producto?

Tipo | SYCOMORE EUROPE ECO-SOLUTIONS es un Subfondo de SYCOMORE FUND SICAV (Sociedad de Inversión de Capital Variable) de derecho luxemburgués (el «Subfondo»).

Duración | 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 objetivo del Subfondo consiste en lograr una rentabilidad significativa en un horizonte de inversión mínimo de cinco años, mediante una rigurosa selección de acciones de empresas cuyo modelo de negocio, productos, servicios o proceso de producción contribuyan de forma importante y positiva a superar los desafíos de la transición energética y ecológica a través de una estrategia temática de ISR. El Subfondo tiene como objetivo la inversión sostenible, de conformidad con el artículo 9 del SFDR, invirtiendo en empresas que valoran la transición ecológica como 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 ESG (medioambientales, sociales y de gobernanza) está totalmente integrado en el análisis fundamental de las empresas de nuestro universo de inversión y comprende al menos el 90% del activo neto del Subfondo (excluyendo el 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. El indicador NEC permite la evaluación del riesgo de transición y se completa con la información prospectiva y diferenciación verde, como los factores de alineación y trayectoria, la información relacionada con la taxonomía, o con el diseño ecológico o los enfoques del ciclo de vida. El equipo de gestión se basa asimismo en las exclusiones de ISR (no se invierte en empresas cuyas actividades tienen un impacto negativo demostrado en la sociedad o el medioambiente), temáticas (medioambiental y transición energética), el compromiso de los accionistas (promoción de las mejores prácticas ESG de la empresa a través de los derechos de voto), los enfoques best in universe (los mejores emisores del universo de inversión) y, alternativamente, best effort (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 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 fondo podrá estar expuesto a (1) bonos (incluidos los convertibles) y otros títulos de deuda, hasta un máximo del 20 % del activo neto, (2) futuros y derivados negociados en mercados regulados y/o extrabursátiles, (3) OICVM europeos, hasta un máximo del 10 % del activo neto y (4) instrumentos del mercado monetario públicos o corporativos, hasta un máximo del 10% del activo 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.

Asignación de importes distribuibles | Acumulación

Plazo para la tramitación 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»).

Inversor minorista previsto | Sycomore Eco Solutions está destinado a cualquier tipo de inversores

Depositorio IBNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, sucursal de Luxemburgo
Para obtener más información sobre el folleto, los informes, el valor liquidativo o cualquier otro tipo de información, consulte nuestro sitio web www.sycomore-am.com o diríjase a: Sycomore Asset Management (+33(0)1.44.40.16.00) – 14, avenue Hoche, 75008 París, Francia.

¿En qué riesgos incurro y qué logro a cambio?

Indicador de riesgo



Menor riesgo

Mayor riesgo

El indicador de riesgo supone que el producto se mantiene durante 5 años

El riesgo real puede variar significativamente si liquida la inversión en una fase temprana y es posible que recupere menos.

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

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, que corresponde a un riesgo medio. Esto sitúa las pérdidas potenciales sobre rentabilidades futuras en un nivel medio, y malas condiciones del mercado podrían afectar nuestra capacidad de reembolsarle.

Riesgos no reflejados por el indicador sintético de riesgo y remuneración

Algunos 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.

Garantía | Como el Subfondo no ofrece protección alguna frente a la evolución de los mercados, usted podría perder la totalidad o parte de su inversión.

Escenarios de rentabilidad (importes en euros)

Lo que obtenga de este producto dependerá del comportamiento de los mercados en el futuro. La evolución futura del mercado es incierta y no puede predecirse con precisión. Los escenarios desfavorables, moderados y favorables mostrados son ilustraciones que utilizan el peor, la media y el mejor comportamiento del producto durante los últimos 10 años. Los escenarios mostrados son ilustraciones basadas en resultados del pasado y en ciertos supuestos. Los mercados podrían evolucionar de forma muy distinta 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 a 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) |
|---------------------|--|--------------------------|---|
| Mínimo | No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión | | |
| Estrés | Lo que se puede recuperar después de los costes | 3 200 € | 3 270 € |
| | Rentabilidad media anual | -68,05 % | -20,03 % |
| Desfavorable | Lo que se puede recuperar después de los costes | 7 540 € | 8 170 € |
| | Rentabilidad media anual | -24,63 % | -3,97 % |
| Moderado | Lo que se puede recuperar después de los costes | 10.740 € | 13 380 € |
| | Rentabilidad media anual | 7,43 % | 6,00 % |
| Favorable | Lo que se puede recuperar después de los costes | 16 500 € | 18 640 € |
| | Rentabilidad media anual | 65,01 % | 13,27 % |

El escenario desfavorable se produjo para una inversión entre agosto de 2021 y diciembre de 2022. El escenario moderado se produjo para una inversión entre enero de 2015 y enero de 2020. El escenario favorable para una inversión entre junio de 2016 y junio de 2021

¿Qué pasa si Sycomore Asset Management no puede pagar?

Este Subfondo es una copropiedad de instrumentos financieros y depósitos independiente de la sociedad gestora de la cartera. 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 del depositario, el riesgo de pérdida financiera para el Subfondo se atenúa debido a la separación legal de los activos del depositario 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 sobre cómo afectan su inversión. Si está invirtiendo en este producto como parte de un contrato de seguros de vida o de capitalización, este documento no tiene en cuenta los gastos derivados de los mismos.

Costes a lo largo del tiempo (importes en euros) I

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estas cantidades dependen de cuánto invierta, cuánto tiempo conserve el producto y de qué tan bien se desempeñe el mismo. Los importes mostrados aquí son ilustraciones basadas en un ejemplo de inversión y en diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos supuesto que:

En el primer año, usted recuperaría la cantidad invertida (rendimiento anual del 0%). Para los demás períodos de tenencia hemos supuesto que el producto obtuvo los resultados mostrados en el escenario moderado.

Se invierten EUR 10.000

| | Si sale luego de 1 año | Si sale luego de 5 años (período de tenencia recomendado) |
|--|---------------------------|--|
| Costes totales | 411 € | 1 232 € |
| Impacto anual de los costes (*) | 4,15 % | 1,88 % cada año |

(*) Esto ilustra cómo los costes reducen su rentabilidad cada año a lo largo del período de tenencia. Por ejemplo, se muestra que si sale en el período de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 7,88 % antes de costes y del 6,00 % después de costes.

Podemos compartir parte de los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios prestados. Le comunicarán el importe.

Composición de los costes I

| Un coste único al entrar o salir | | Si sale después de 1 año |
|---|--|-----------------------------|
| Costes de entrada | 3,00% de la cantidad que usted paga al acceder a esta inversión .Esto es lo máximo que se le cobrará .La persona que lo venda el producto le informará de los gastos reales | 300 EUR |
| Costes de salida | No cobramos una tarifa de salida por este producto, pero la persona que se lo venda puede hacerlo. | 0 EUR |
| Gastos corrientes incurridos cada año | | |
| Comisiones de gestión y otros gastos administrativos o de explotación | 1,00% del valor de su inversión al año .Una estimación basada en los costes reales del último año. | 97 EUR |
| Costes de operación | 0,15% del valor de su inversión al año .Se trata de una estimación de los costes incurridos en la compra y venta de las inversiones subyacentes. La cantidad real variará dependiendo de cuánto compremos y vendamos | 14 EUR |
| Gastos accesorios deducidos del subfondo en ciertas condiciones específicas | | |
| Comisión de rentabilidad | Método: 15% por encima del índice MSCI Daily Net TR Europe expresado en euros. La cantidad real variará dependiendo de cuán bien rinda su inversión. La estimación de los costes agregados anterior incluye la media de los últimos 5 años. | 0 EUR |

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

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 formular una queja acerca del producto o del comportamiento de (i) la empresa SYCOMORE AM (ii) una persona que presta asesoramiento sobre este producto, o (iii) una persona que vende este producto dirigiendo un correo electrónico o a una carta a las siguientes personas, según sea el caso:

- Si su reclamación se refiere al producto mismo o al comportamiento de la empresa SYCOMORE AM: Póngase en contacto con la empresa SYCOMORE AM, por correo electrónico () o por correo postal, preferiblemente con A/R (SYCOMORE AM - para la atención del departamento de riesgos 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.

Otras informaciones relevantes

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 rentabilidad que se muestra en este gráfico incluye todos los costes.

La información relativa a las características medioambientales y sociales promovidas por este fondo está disponible en el artículo 8 del Documento de divulgación 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 nuestro sitio 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 los estatutos de mediación de la Autorité des marchés financiers, el accionista podrá ponerse en contacto, sin cargo alguno, con el mediador de la Autorité des marchés financiers, a reserva de que i) el accionista haya presentado efectivamente una solicitud por escrito a los servicios de SYCOMORE AM y no esté satisfecho con la respuesta de SYCOMORE AM y ii) no se haya iniciado ningún procedimiento de litigación, ni ninguna investigación por parte de la Autoridad de los mercados financieros, en relación con los mismos hechos: Señora/Señor mediadora/mediador de la Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse -75082 Paris cedex 02 - www.amf-france.org