

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)

Fondo gestionado por Sycomore Asset Management

Name of the initiator | SyComore asset MaNagement

Página web | www.sycomore-am.com

Contacto | Llame al +33 (0)1 44.40.16.00 para obtener 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: 16/04/2026

¿Qué es este producto?

Tipo

SYCOMORE PARTNERS es un Organismo de Inversión Colectiva en Valores Mobiliarios (OICVM), constituido en forma de Fondo de Inversión Colectiva (Fondo) de derecho francés (en lo sucesivo, el "Fondo" o el "OIC").

Plazo

La IIC fue creada 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 FI es obtener 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 integran criterios ESG vinculantes, combinada con una variación discrecional de la exposición de la cartera a los mercados de renta variable, en función de las oportunidades de 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, integrando los desafíos medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG), con el objetivo de identificar compañías de calidad cuya valoración bursátil no es representativa del valor intrínseco estimado, sin restricciones de sector o de capitalización de las empresas objetivo. Por lo tanto, la cartera puede estar expuesta hasta en su totalidad a empresas de pequeña o mediana capitalización (inferior a mil millones de euros).

Las acciones de emisores con sede 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 elegibilidad para los planes de ahorro en acciones (PEA)).

Las acciones de emisores cuyo domicilio social se encuentre fuera de estos países (incluidos los países emergentes) pueden representar hasta el 10% del patrimonio neto del FCP.

La exposición global a los mercados de renta variable puede variar entre el 0% y el 100%, aunque la cartera permanecerá constantemente invertida al menos en un 75% en instrumentos admisibles para los PEA.

El proceso de análisis, calificación y selección ESG está completamente 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 patrimonio neto invertida en renta variable (se excluyen todos los demás activos aptos, en particular las IIC, los instrumentos del mercado monetario, los instrumentos derivados y el efectivo). Este análisis y calificación, llevado a cabo según nuestra metodología propia "SPICE" (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment), tiene como objetivo comprender la distribución del valor creado por una empresa entre sus partes interesadas (inversores, medio ambiente, clientes, empleados, proveedores y sociedad civil), ya que estamos convencidos de que una distribución equitativa es un factor importante para el rendimiento sostenible de una empresa.

El equipo de gestión también se basa en las exclusiones de Sycomore AM (no hay inversión en ciertas actividades que tienen un impacto negativo importante y demostrado en la sociedad o el medio ambiente), el compromiso accionarial (promoción de las prácticas ESG de la empresa, en particular mediante el voto en la junta general), 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 materia de desarrollo sostenible, aunque todavía no figuren entre las 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 a las inversiones en renta variable, 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 de entes locales, certificados de depósito, papel comercial, pagarés a medio 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, riesgo de crédito o en cobertura del riesgo de cambio, a discreción del equipo de gestión;
- OIC monetarios o aptos para el PEA pero cuyo objetivo sea la realización de una rentabilidad de tipo monetario (hasta el 10% del patrimonio neto).

La exposición al riesgo de cambio para el partícipe que invierte en euros se limita al 25% del activo neto del FCP.

Hora límite de centralización de los órdenes de suscripción / reembolso | Las órdenes de suscripción y de reembolso se centralizan cada día en BNP Paribas SA para las participaciones que deban inscribirse o que están inscritas al portador o en forma nominativa administrada en Euroclear, o en IZNES para las participaciones que deban inscribirse o que están inscritas en forma pura nominativa en el sistema de registro electrónico compartido (DEEP) de IZNES, a las 12:00 horas y a un precio desconocido, cada día de cálculo del valor liquidativo (D), y luego se ejecutan en función del valor liquidativo calculado en D+1. Las normativas correspondientes intervienen el segundo día laborable siguiente (D +2).

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.

Asignación de importes de reparto | Capitalización

Inversor minorista al que va dirigido

Participaciones llamadas "clean shares", destinadas a suscriptores "contraparte elegible" en el sentido de la Directiva 2004/39/CE, suscriptores "inversor profesional" en el sentido del artículo I del anexo II de la Directiva 2014/65/CE, y todos los suscriptores en el marco de servicios de gestión discrecional o de asesoramiento de inversión sobre una base independiente en el sentido de la Directiva 2014/65/CE, para los cuales los proveedores de estos servicios no están autorizados a aceptar, conservando, derechos, comisiones o cualquier otra ventaja pecuniaria o no pecuniaria pagada o concedida por la sociedad gestora o el comercializador del FI.

Este FI está destinado ante todo a inversores dispuestos a soportar las fuertes variaciones inherentes a los mercados de renta variable y que dispongan de un horizonte de inversión mínimo de cinco años.

¿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 en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa «un riesgo medio bajo». Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como «media baja» y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en nuestra capacidad de pagarle como improbable.

Otros riesgos materialmente relevantes y no tenidos en cuenta por el indicador:

Riesgo de crédito I Debido a la posibilidad de que el fondo esté expuesto hasta un 25 % a instrumentos del mercado monetario y / o a OICVM monetarios. Es posible que el emisor de un título de deuda (Estado, empresa) ya no esté en condiciones de reembolsar su deuda o que su calificación se degrade, y que esta situación conlleve una disminución del valor liquidativo.

Riesgo de contraparte I Porque la FCP puede suscribir contratos de derivados OTC. Este es el riesgo de que una contraparte incumpla sus obligaciones y ya no pueda restituir al FCP los fondos que, en el marco de una operación, le hubiera sido debidos normalmente, como los

depósitos de garantía o el valor de mercado positivo de una operación. Este riesgo se limita a un máximo del 10% del patrimonio neto por contraparte. En caso de impago de una contraparte, el valor liquidativo podrá disminuir.

Riesgo de liquidez I Debido a la baja capitalización de determinadas empresas en las que el fondo de inversión 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 más pronunciadas que en las grandes capitalizaciones, lo que afecta aún más 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 septiembre 2017 y septiembre 2022

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

Escenario favorable : Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo 2020 y marzo 2025

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	4 140 €	4 780 €
	Rendimiento medio cada año	-58,63 %	-13,71 %
Desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	7 540 €	8 410 €
	Rendimiento medio cada año	-24,63 %	-3,39 %
Moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	9 600 €	10 080 €
	Rendimiento medio cada año	-3,95 %	0,15 %
Favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	12 470 €	12 850 €
	Rendimiento medio cada año	24,74 %	5,15 %

¿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 incumplimiento de Sycomore Asset Management, los activos de la IIC están custodiados por el depositario de esta y no se verán afectados. En caso de impago del depositario, el riesgo de pérdida financiera de la IIC se atenúa 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 deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de los 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	596 €	1 086 €
Incidencia anual de los costes (*)	6,02 %	2,07 %

(*) 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 2,22 % antes de deducir los costes y del 0,15 % 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 período de mantenimiento recomendado;
- el significado de las distintas categorías de costes.

Costes unicos 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	0,59% del valor de su inversión al año Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	56 €
Costes de operación	0,42% 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.	40 €
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 gestora ha implementado un mecanismo de ajuste por dilución y también podrá implementar un mecanismo de limitación de reembolsos, en las condiciones descritas en el folleto del OIC.

El mantenimiento por un período inferior al recomendado puede perjudicar al inversor.

¿Cómo puedo reclamar?

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

- 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 París, 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 lo dispuesto en el artículo L.621-19 del Código monetario y financiero y con la Carta de mediación de la Autoridad de mercados financieros, el partícipe podrá, de forma gratuita, recurrir al mediador de la Autoridad de mercados financieros, a condición de que (i) el partícipe haya presentado efectivamente una solicitud por escrito a los servicios de SYCOMORE AM y no quede satisfecho con la respuesta de SYCOMORE AM y (ii) que no se encuentre en curso ningún procedimiento contencioso ni ninguna investigación de la Autoridad de los mercados financieros (AMF) sobre los mismos hechos: Defensor del pueblo de la Autoridad de los mercados financieros, 17, Place de la Bourse - 75082 París cedex 02 - www.amf-france.org