

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material de promoción 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 SOCIAL IMPACT (Participación A) (ISIN: FR0007073119)

Fondo de inversión colectiva gestionado por Sycomore Asset Management, UCITS V

Nombre del promotor | Sycomore Asset Management

Página web | www.sycomore-am.com

Contacto | Llame al (01) 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 autorizado por Francia bajo el n° GP01030 y regulado por la Autorité des marchés financiers.

Fecha de creación de la participación | 15/11/2023

Advertencia

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

¿En qué consiste este producto?

Tipo | SYCOMORE SOCIAL IMPACT (aquí el "FCP" o el "OIC") es un Fondo de Inversión de derecho francés. Como el FCP no es una entidad jurídica, no está sujeto al impuesto de sociedades. Cada partícipe tributará como si fuera directamente propietario de una cuota del activo, en función del régimen fiscal que le sea aplicable.

Duración | La IIC se creó el 24 de junio de 2002 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 fondo trata de lograr una rentabilidad superior al índice de referencia, Euro Stoxx Europe 600 ex UK Net Total Return (dividendos netos reinvertidos), en un horizonte de inversión mínimo de cinco años y de acuerdo con un proceso de inversión socialmente responsable. El objetivo del fondo integra criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés), apostando por las empresas que ofrecen soluciones a los grandes desafíos sociales mundiales e integran esta búsqueda de un impacto positivo en su estrategia para generar un crecimiento rentable y sostenible. 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 las inversiones se basa en un proceso riguroso de análisis financiero y extra financiero de las empresas. Este proceso trata de identificar a las empresas con una restricción de calidad y de precio (evaluadas mediante la diferencia entre el valor intrínseco —estimado por la Sociedad gestora— y el valor de mercado).

El fondo invierte al menos 75 % de su activo neto en acciones admisibles al plan de ahorro en acciones de Francia (PEA). La selección de acciones se lleva a cabo sin restricciones sectoriales o de capitalización bursátil, pero respetando las restricciones geográficas siguientes:

- Se invertirá un mínimo del 75 % del activo neto en valores de emisores cuyo domicilio social se encuentre en países de la Unión Europea, Noruega y/o Islandia;
- los valores situados fuera de las zonas geográficas mencionadas no representarán en ningún momento más del 25 % del activo neto del FCP
- Los valores de emisores que tengan su domicilio social en el Reino Unido no podrán representar más del 10 % del activo neto del FCP, mientras que

los valores de emisores que tengan su domicilio social en los países emergentes no podrán representar el activo neto del FCP.

Las inversiones podrán concentrarse en un número limitado de valores, que no podrá ser inferior a veinte (20).

El fondo se gestiona de manera activa y la construcción de la cartera no tiene en cuenta el índice antedicho. Por consiguiente, la ponderación de cada empresa en la cartera será totalmente independiente del peso que tenga en el índice, y es posible que un valor incluido en la cartera no forme parte de dicho índice, o viceversa, que un valor con un peso importante en el índice no esté incluido en la cartera del fondo.

Además de las inversiones en acciones, el fondo puede estar expuesto a los siguientes instrumentos financieros: (i) Instrumentos del mercado monetario, con sujeción al límite del 25% de su activo, de emisores públicos o privados para la gestión de la tesorería del fondo. (ii) Instrumentos financieros a plazo negociados en mercados regulados (futuros) con el fin de cubrir o exponer la cartera a los mercados de renta variable. (iii) OICVM franceses o europeos armonizados, con el límite del 10% del patrimonio, para la gestión de la tesorería del fondo o bien como complemento de las inversiones directas en renta variable.

Índice de referencia | Stoxx Europe 600 ex UK Net Total Return (dividendos reinvertidos).

Asignación de rendimientos | Capitalización

Hora límite de tramitación de órdenes de suscripción/reembolso | Las solicitudes de suscripción y reembolso se centralizan diariamente en BNP Paribas SA para las participaciones al portador o nominativas a registrar registradas en Euroclear o en IZNES para las participaciones a registrar o registradas nominativas en el Sistema Compartido de Registro Electrónico (DEEP) de IZNES, a las 12 horas y a precio desconocido, cada día que se establece el valor liquidativo (D), ejecutándose a continuación sobre la base del valor liquidativo calculado en D+1. Las normativas correspondientes intervienen el segundo día laborable siguiente (D +2).

Inversores minoristas previstos | Sycomore Shared Growth está destinado a cualquier tipo de inversores

Depositario | 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

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



Menor riesgo

Mayor riesgo

El indicador de riesgo parte de la hipótesis de que usted mantendrá las participaciones durante 5 años.



El riesgo real puede ser muy diferente si opta por una salida antes del plazo de tenencia recomendado, y podría obtener menos a cambio

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

Hemos clasificado el producto en la clase de riesgo 4 de 7, que es una clase de riesgo medio. En otras palabras, las pérdidas potenciales vinculadas al rendimiento futuro del producto se sitúan a nivel medio y, si la situación se deteriorara en los mercados financieros, que nuestra capacidad para pagarle se vería afectada.

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.

Escenarios de desempeño (montos expresados en euros)

Lo que obtendrá de este producto depende del desempeño futuro del mercado. La evolución futura del mercado es aleatoria y no puede predecirse con precisión. Los escenarios desfavorables, moderados y favorables presentados representan ejemplos que utilizan los mejores y peores desempeños, así como la rentabilidad media del producto en los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de forma muy diferente en el futuro. El escenario de estrés muestra lo que podría conseguir en situaciones extremas del mercado. Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto en sí, así como los costes que deba pagar a su asesor o distribuidor. Estas cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

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 mantenimiento recomendado)
Mínimo	No existe rendimiento mínimo garantizado. Podría perder una parte o la totalidad de su inversión.		
Tensiones	Lo que puede obtener una vez deducidos los costes Rendimiento anual medio	4570 € -54,30 %	4000 € -16,76 %
Desfavorable	Lo que puede obtener una vez deducidos los costes Rendimiento anual medio	6930 € -30,74 %	7170 € -6,44 %
Moderado	Lo que puede obtener una vez deducidos los costes Rendimiento anual medio	10.020 € 0,16 %	12780 € 5,04 %
Favorable	Lo que puede obtener una vez deducidos los costes Rendimiento anual medio	11.760 € 17,64 %	15 940 € 9,77 %

Este tipo de escenario desfavorable se produjo para una inversión entre junio de 2021 y diciembre de 2022. El escenario intermedio se produjo para una inversión entre junio de 2015 y junio de 2020. El escenario favorable se produjo para inversiones entre diciembre de 2012 y diciembre de 2017.

¿Qué pasa si Sycomore Asset Management no puede efectuar los pagos?

Este fondo es una copropiedad de instrumentos financieros y de depósitos independiente de la sociedad gestora de carteras. En caso de impago por parte de Sycomore Asset Management, los activos del fondo serán custodiados por el depositario de este último y no se verán afectados. En caso de incumplimiento por parte del depositario, el riesgo de pérdidas financieras para la IIC se ve mitigado por 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 (montos en euros)

En los cuadros se muestran los importes de su inversión para cubrir los distintos tipos de costes. Estos importes dependen de la cantidad invertida, del tiempo durante el cual usted mantiene el producto y del rendimiento del producto. Los importes aquí indicados son ilustraciones basadas en un ejemplo de importe de inversión y diferentes períodos de inversión posibles.

Hemos supuesto que:

- que durante el primer año recuperará usted la cantidad invertida (rentabilidad anual del 0%). Que para los demás periodos de tenencia, el producto evolucione como se indica en el escenario intermedio.
- Se invierte 10.000 €.

	Si sale luego de 1 año	Si sale después de 5 años (Período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	731 €	2.436 €
Efectos de los costes anuales (*)	7,43 %	3,73 % anual

(*) Muestra en qué medida los costes reducen anualmente su rendimiento durante el periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que si sale al final del periodo de inversión recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 8,76 % antes de deducir los costes y del 5,04 % luego de la deducción.

Es posible que compartamos los costes con la persona que le vende el producto para cubrir los servicios que le presta. Esta persona le informará del importe.

Composición de los costes:

Costes únicos de entrada o salida		Si sale después de 1 año
Gastos de entrada	5,00% del importe que usted paga en el momento de invertir. Esta es la cantidad máxima que usted paga La persona que le venda el producto le informará de los costes reales.	500 EUR
Gastos de salida	No facturamos ningún coste de salida por este producto, pero la persona que le venda puede hacerlo	0 EUR

Costes recurrentes cobrados cada año		
Comisiones de gestión y otros gastos administrativos y de explotación	1,54 % de su inversión anual Esta estimación se basa en los costes reales durante el año pasado.	146 EUR
Costes de transacción	0,31 % de su inversión anual Esta es una estimación de los costes incurridos al comprar y vender las inversiones subyacentes al producto. La cantidad real varía en función de la cantidad que compramos y vendimos.	30 EUR

Costes accesorios recaudados bajo determinadas condiciones		
Comisiones en función de la rentabilidad	15 % (impuestos incluidos) por encima del índice Stoxx Europe 600 ex UK Net Total Return, sujeto a una condición de rentabilidad positiva. La cantidad real varía en función de la rentabilidad de su inversión. La estimación anterior de los costes totales incluye el promedio de los últimos 5 años.	55 EUR

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

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 reembolso se realizan diariamente. El mantener sus participaciones durante un periodo inferior al recomendado podría penalizar al inversor.

¿Cómo puedo reclamar?

Puede presentar una reclamación sobre el producto o la conducta de (i) la empresa SYCOMORE AM (ii) una persona que asesora sobre el producto, o (iii) una persona que vende el producto, enviando un correo electrónico o una carta 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 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.

Otras informaciones pertinentes

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

Número de años en relación con los cuales se presenten datos sobre la rentabilidad histórica: 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 sobre el objetivo de inversión sostenible perseguido por esta IIC, que está contemplado en el artículo 9 del Reglamento SFDR, puede consultarse en la documentación precontractual SFDR disponible en el siguiente enlace: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

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 en la Carta de Mediación de la Autorité des Marchés Financiers, el partícipe podrá recurrir gratuitamente al mediador de la Autorité des Marchés Financiers siempre que (i) el partícipe haya presentado efectivamente una solicitud escrita a los servicios de SYCOMORE AM y no esté satisfecho con la respuesta de SYCOMORE AM, y (ii) no esté pendiente ningún procedimiento contencioso ni investigación de la Autorité des Marchés Financiers sobre los mismos hechos: señor/señora mediador(a) de la Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse - 75082 Paris cedex 02 - www.amf-france.org