

Documento de datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite la información de este documento para ayudarle a comprender las características del fondo de inversión y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

SYCOMORE SUSTAINABLE TECH (Participaciones RC)

ISIN LU2181906426

El fondo está gestionado por **Sycomore Asset Management**.

Un subfondo de SYCOMORE FUND SICAV

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo de inversión de SYCOMORE SUSTAINABLE TECH (denominado en EUR) consiste en obtener una rentabilidad superior a la del MSCI AC World Information Technology Index Total Return (denominado en EUR) en un horizonte de inversión mínimo de cinco años, aplicando una estrategia de inversión socialmente responsable en acciones cotizadas.

El patrimonio neto del fondo estará expuesto del 70% al 100% a valores de renta variable cotizados de empresas cuyas actividades se basan en la entrega de bienes y/o servicios en cualquier área de aplicación de la tecnología, o cuyas actividades están especialmente vinculadas a la tecnología (como proveedores, distribuidores y otros grupos de interés). Estas empresas se seleccionarán sin restricciones en cuanto a los ámbitos y sectores de aplicación de estos bienes o servicios tecnológicos, por ejemplo: información y comunicación; servicios bancarios, de seguros y financieros; consumo; industria; salud; seguridad; transporte, etc. La selección de las inversiones se basa en un riguroso proceso de evaluación. Este proceso trata de identificar a las empresas con una restricción de calidad (evaluada mediante el análisis del equipo directivo, la sostenibilidad del modelo de negocio y la coherencia de la estructura financiera) y una restricción de precios (evaluada mediante la diferencia entre el valor intrínseco estimado por la Sociedad gestora y el valor de mercado). Esta selección se realiza sin restricciones geográficas ni de capitalización, con la excepción de que la exposición del fondo a los activos emitidos por sociedades constituidas en mercados emergentes se limita al 30% del patrimonio neto del subfondo. Para evitar cualquier duda, se consideran mercados emergentes cualquiera de los países incluidos en el índice MSCI Emerging Markets.

Este proceso de evaluación incluye criterios extrafinancieros vinculantes, con el fin de garantizar una selección eficaz de empresas cuyo perfil ESG (medioambiental, social y de gobierno corporativo) refleje la búsqueda de un enfoque sostenible de la tecnología. En esta perspectiva, el análisis se guía por tres factores: (1) Tech for Good: el fondo busca empresas cuyos bienes o servicios tienden a tener un impacto social y/o medioambiental positivo. (2) Good in Tech: el fondo busca empresas cuyos bienes o servicios tecnológicos vayan a utilizarse de forma responsable para reducir o prohibir externalidades negativas para la sociedad y/o el medioambiente. (3) Habilitadores de mejora: el fondo busca empresas que tengan un compromiso verificable por parte de sus líderes para avanzar en al menos uno de los factores anteriores. El proceso de análisis ESG (medioambiental, social y de gobierno corporativo), calificación y selección está plenamente integrado en el análisis fundamental de empresas de nuestro universo de inversión y comprende en todo momento al menos al 90% del patrimonio neto del fondo (excluido el efectivo). Dicho análisis y calificación, de acuerdo con nuestra metodología propia «SPICE» (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment), tiene por objeto comprender la distribución del valor creada por una empresa entre sus grupos de interés (inversores, medioambiente, clientes, empleados, proveedores y sociedad civil), y estamos convencidos de que una distribución equitativa contribuye de forma importante al desarrollo de una empresa. Este trabajo tiene un impacto decisivo sobre la prima de riesgo y los objetivos de precio así estimados. El equipo de gestión se basa asimismo en las exclusiones de ISR (no se invierte en actividades con un impacto negativo demostrado en la sociedad o el medioambiente), temáticas (tecnología), la interacción con 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 fondo se reduce en un 20% como mínimo con respecto al universo de inversión inicial, es decir, las acciones internacionales y cubiertas por nuestro proceso de análisis ESG. Para obtener información más detallada al respecto, consulte el folleto del Fondo y nuestra Política de interacción, disponibles en nuestro sitio web: www.sycomore-am.com.

Para completar la estrategia principal de renta variable, el fondo podrá estar expuesto hasta un 30% en total a los siguientes instrumentos financieros: (i) OICVM con exposición a los mercados internacionales de renta variable, bonos (incluidos los high yield), activos del mercado monetario o estrategias de rentabilidad absoluta; (ii) bonos y otros títulos de deuda internacionales, incluidos los de mercados emergentes, y los de emisores públicos o privados con una calificación mínima de investment grade otorgada por las agencias de calificación estándar (Standard & Poor's, Moody's y Fitch Ratings), con un sublímite del 10% para los bonos convertibles (que también contribuirán a la exposición global del subfondo a los mercados de renta variable). El equipo de gestión lleva a cabo su propio análisis interno de crédito y, para evaluar el riesgo de crédito del emisor, no recurre exclusivamente a las agencias de calificación; por consiguiente, las decisiones de invertir o no invertir no se basan automática o únicamente en las calificaciones emitidas por dichas agencias. Valores negociables a corto plazo de emisores públicos o privados, excluidos los de los mercados emergentes. Los bonos, otros títulos de deuda internacional y valores negociables a corto plazo de emisores privados se seleccionarán de acuerdo con la misma metodología SPICE vinculante. Los bonos, los demás valores de deuda internacionales y los valores negociables a corto plazo de emisores públicos se seleccionarán de acuerdo con una calificación interna del Estado emisor estrictamente superior a 2,5 en una escala de 5 (siendo 5 la más alta), a partir de la cual se considerará que el Estado es suficientemente sostenible e integrador. Hasta el 100% del patrimonio neto del fondo estará expuesto al riesgo cambiario de todas las divisas del universo de inversión y el equipo de gestión tendrá discreción para cubrirlo. La exposición del patrimonio neto total a mercados emergentes y divisas de mercados emergentes está limitada a un 30%.

Índice de referencia | MSCI AC World Information Technology Index Total Return. El fondo se gestiona de forma activa y se compara con el índice de referencia para tratar de obtener una rentabilidad superior a este y con el fin de calcular la comisión de rentabilidad. La Sociedad gestora tendrá total discreción sobre la composición de la cartera del fondo y no existen restricciones en cuanto a en qué medida la cartera y la rentabilidad del fondo podrán diferir de las del índice de referencia. Por tanto, la ponderación de cada empresa en el patrimonio neto del fondo es totalmente independiente de la ponderación de la misma empresa en el índice de referencia. Es posible que el fondo invierta en empresas que no estén incluidas en el índice de referencia. Por el contrario, es posible que el fondo no invierta en una sociedad que figure de manera destacada en el índice de referencia.

Asignación de importes de reparto | Capitalización

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»).

PERFIL DE RIESGO Y REMUNERACIÓN



El indicador de riesgo y remuneración de nivel 6 refleja principalmente la exposición del

fondo a los mercados de renta variable en los que está invertido.

- Los datos históricos, como los utilizados para calcular el nivel de riesgo, pueden no constituir una indicación fiable del perfil de riesgo futuro de este fondo.

www.sycomore-am.com

- La asignación a la categoría más baja no significa que la inversión esté libre de riesgo.
- La categoría de riesgo asociada a este fondo no está garantizada y podrá variar a lo largo del tiempo.

Riesgos importantes no tenidos en cuenta por el indicador:

Riesgo de liquidez | En caso de volúmenes de negociación muy bajos, una orden de compra o venta puede dar lugar a cambios significativos en los precios de uno o más activos, lo que puede afectar al valor liquidativo.

Garantía | El capital del fondo no está garantizado.

GASTOS

Los gastos y comisiones que soporta el inversor están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del fondo, incluidos los de comercialización y distribución de las participaciones. Dichas comisiones reducen el potencial de crecimiento de la inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o posterioridad a la inversión	
Gastos de entrada	3,00%
Gastos de salida	Ninguno
El porcentaje indicado es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión o antes de distribuir los ingresos de la misma.	
Gastos anuales percibidos por el fondo	
Gastos corrientes	2,00%*
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	- %**
Método: el 15,00% de la rentabilidad superior al MSCI AC World Information Technology Index Total Return Importe de comisión de rentabilidad cobrado en el ejercicio financiero anterior: N.A.	

Las comisiones de entrada y salida indicados representan las cifras máximas; es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior. Consulte a su asesor o distribuidor financiero para saber el importe de los gastos de entrada y salida que realmente pagará.

*** Gastos corrientes:** la cifra que aquí se muestra en relación con los gastos corrientes constituye una estimación de dichos gastos. Se ha utilizado una estimación, ya que la clase de acciones no se ha lanzado todavía. El informe anual del OICVM correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados. Este porcentaje puede variar de un año a otro. No incluye:

- Comisiones de rentabilidad
- ni comisiones de intermediación, excepto en caso de que el fondo pague gastos de entrada o de salida cuando compre o venda participaciones de otro vehículo de inversión colectiva.

****** El fondo se ha creado recientemente.

Para obtener más información sobre los gastos, consulte el apartado de comisiones del folleto del fondo, disponible en www.sycomore-am.com.

RENTABILIDAD HISTÓRICA

Dado que las acciones RC son de creación reciente, en la actualidad no hay datos suficientes para proporcionar información pertinente sobre la rentabilidad histórica.

La rentabilidad histórica no es un indicador fiable de la rentabilidad futura. La rentabilidad que se muestra en este gráfico incluye todos los gastos.

Fecha de lanzamiento del fondo | 2020

Fecha de creación de las participaciones | 9/9/2020

Moneda base en la que se efectúa el cálculo de la rentabilidad histórica | Euro (EUR)

Antes de invertir, lea el folleto de la SICAV, que puede obtenerse en nuestro sitio web: www.sycomore-am.com.

INFORMACIÓN PRÁCTICA

Depositorio | BNP 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 dirijase a: Sycomore Asset Management (+33(0)1.44.40.16.00) – 14, avenue Hoche, 75008 París, Francia.

Declaración sobre responsabilidad: La Sociedad gestora únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones del presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes respecto a las correspondientes partes del folleto de la SICAV.

Los detalles de la política retributiva actualizada de la Sociedad gestora, incluidas, entre otras cosas, una descripción de la forma en que se calculan la remuneración y los beneficios, la identidad de las personas responsables de determinar la remuneración y los beneficios, incluida la composición del comité de remuneraciones, pueden consultarse en el sitio web www.sycomore-am.com; puede obtenerse gratuitamente un ejemplar en papel de esta información previa petición.

Este fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por el Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). SYCOMORE Asset Management está autorizada en Francia y está regulada por la Autoridad de los Mercados Financieros (AMF). Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 12/3/2021.