

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.

SFS HAPPY@WORK (Participaciones R)

ISIN LU1301026388

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

Un subfondo de SYCOMORE FUND SICAV

OBJETIVOS Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo del fondo es superar la rentabilidad del índice Euro Stoxx Total Return (con reinversión de dividendos) en un horizonte de inversión mínimo recomendado de cinco años.

La selección de valores se basa en un análisis pormenorizado de las variables fundamentales para identificar a empresas de calidad que estén infravaloradas, es decir, cuya cotización bursátil no represente el valor intrínseco estimado de la empresa, sin restricciones sectoriales o de capitalización bursátil para dichas empresas. Las acciones se seleccionan sin restricciones sectoriales o de capitalización bursátil. La exposición de la cartera a renta variable de la Unión Europea varía entre el 60% y el 100%. Las acciones emitidas en otros mercados internacionales podrán representar hasta el 40% de la cartera, con un sublímite del 10% para las acciones emitidas en países que se consideran generalmente economías emergentes.

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 creado 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 ISR (no se invierte en actividades con un impacto negativo demostrado en la sociedad o el medioambiente), un enfoque temático (valoración del capital humano y bienestar de los empleados), la interacción con los accionistas (promoción de las prácticas ESG de la empresa mediante votación en 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 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 cotizadas en los mercados globales 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.

Además de la inversión en renta variable, que es la estrategia de inversión de base del fondo, podrán utilizarse derivados cotizados en mercados regulados o

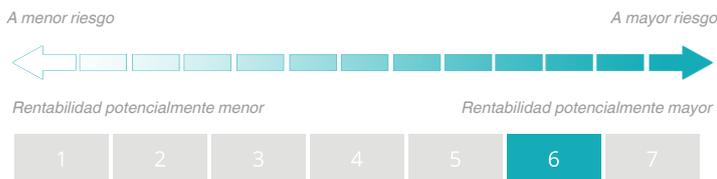
negociados en mercados extrabursátiles (OTC) para la gestión de activos del fondo, siempre y cuando se respeten los límites de exposición de la cartera. Estos instrumentos se utilizarán para complementar las inversiones directas en renta variable, como cobertura frente a una caída prevista de los mercados bursátiles o como cobertura de las inversiones en divisas distintas del euro; el riesgo de cambio está sujeto a la gestión discrecional de Sycomore Asset Management, con un límite de exposición del 25%. El fondo también podrá exponer hasta un 10% de su patrimonio en participaciones o acciones de OICVM en el ámbito de aplicación de la Directiva 2009/65/CE del Consejo Europeo y hasta un 25% en instrumentos de renta fija, incluidos bonos convertibles y/o instrumentos del mercado monetario emitidos por gobiernos o empresas con domicilio social en las áreas arriba indicadas. El equipo de inversión evalúa la solvencia de los emisores y su análisis de crédito tiene en cuenta, entre otros criterios, las notas de las agencias de calificación crediticia. Se requiere una nota mínima de BBB o equivalente para que una inversión supere el primer filtro de selección y pueda optar a su inclusión en la cartera. Asimismo, el fondo podrá tener posiciones en efectivo con carácter accesorio. El fondo 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 I Euro Stoxx Total Return (con reinversión de dividendos). 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 distribuibles I Capitalización

Fecha límite para la centralización de las órdenes de suscripción/reembolso I 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.

- 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.

Riesgo de liquidez I 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 I 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 subfondo, 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	2,24%**
--------------------------	---------

Método: el 20,00% de la rentabilidad superior al Euro Stoxx TR (con reinversión de dividendos).

Las comisiones de entrada y salida indicados representan las cifras máximas; es posible que en algunos casos se deba pagar un importe inferior. Podrá obtener información acerca de los gastos de entrada y salida que efectivamente pagará a través de su asesor financiero o distribuidor.

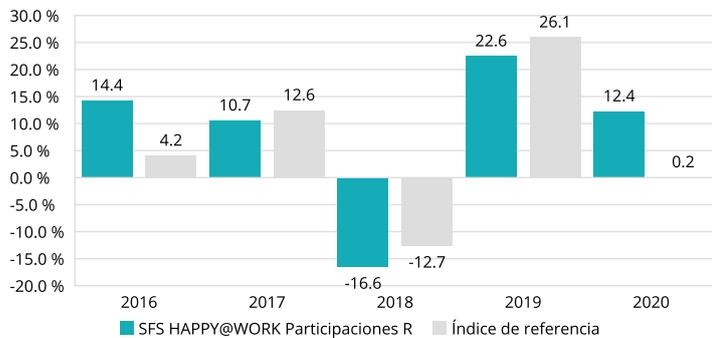
* **Los gastos corrientes** se basan en las comisiones del ejercicio anterior. Este porcentaje puede variar de un año a otro. No incluye:

- 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.

** Cerrado el 31/12/2020.

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

RENTABILIDAD HISTÓRICA



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

La rentabilidad que se muestra en este gráfico incluye todos los gastos.

Fecha de lanzamiento del fondo | 2015

Fecha de creación de las participaciones | 4/11/2015

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

Depositario | 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 diríjase 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.