

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 HAPPY@WORK (Participaciones CS) ISIN LU1786954369

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 nº 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 HAPPY @ WORK es un Subfondo de SYCOMORE FUND SICAV (Sociedad de Inversión de Capital Variable) de derecho luxemburgués.

Duración | El Subfondo se creó el 04/11/2015. 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 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, mediante 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 su capital humano como pilar básico para el desarrollo sostenible. 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 ESG (medioambiental, social y gobernanza), de 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 activo neto del fondo (excluido el efectivo). Dicho análisis y calificación, de acuerdo con nuestra metodología propia «SPIICE» (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), compromiso de 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 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. Además de la inversión en renta variable, que es la estrategia de inversión de base del Subfondo, 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 Subfondo también podrá exponer hasta un 10 % de sus activos 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 calificación mínima de BBB o equivalente para que una inversión supere el primer filtro de selección y pueda optar a su inclusión en la cartera. El Subfondo podrá mantener también posiciones de efectivo con carácter accesorio. 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 | Euro Stoxx Total Return (con reinversión de dividendos). El Subfondo 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 Subfondo y no

existen restricciones en cuanto a en qué medida la cartera y la rentabilidad del Subfondo podrán diferir de las del índice de referencia. Por tanto, la ponderación de cada empresa en el activo neto del fondo es totalmente independiente de la ponderación de la misma empresa en el índice de referencia. Es posible que el Subfondo invierta en empresas que no estén incluidas en el índice de referencia. En cambio, es posible que el Subfondo no invierta en una sociedad que figure de manera destacada en el 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 Happy @ Work está destinado a cualquier tipo de inversores

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 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.

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 | Dado que el Subfondo no goza de ninguna protección 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	3 480 €	3 120 €
	Rentabilidad media anual	-65,18 %	-20,80 %
Desfavorable	Lo que se puede recuperar después de los costes	7 420 €	7 840 €
	Rentabilidad media anual	-25,76 %	-4,74 %
Moderado	Lo que se puede recuperar después de los costes	10.550 €	13 710 €
	Rentabilidad media anual	5,52 %	6,52 %
Favorable	Lo que se puede recuperar después de los costes	13 890 €	17 750 €
	Rentabilidad media anual	38,91 %	12,15 %

El escenario desfavorable para una inversión entre agosto de 2021 y diciembre de 2022. El escenario moderado se produjo entre julio de 2014 y julio de 2019. El escenario favorable para una inversión entre diciembre de 2012 y diciembre de 2017.

¿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 impago por parte de Sycomore Asset Management, el depositario del Subfondo conserva los activos del mismo y no se verá afectado por ello. En caso de incumplimiento por parte de la entidad depositaria, el riesgo de pérdida financiera para el Subfondo se reduce debido a la separación legal de los activos de la entidad depositaria 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

Las tablas muestran los importes que se retiran de su inversión para cubrir los 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 periodos de inversión posibles.

Hemos supuesto que:

- En el primer año, usted recuperaría la cantidad invertida (rendimiento anual del 0%). Para los demás periodos 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	457 €	1.628 €
Impacto anual de los costes (*)	4,62 %	2,42 % cada año

(*) Esto ilustra cómo los costes reducen su rentabilidad cada año a lo largo del periodo de tenencia. Por ejemplo, se muestra que si sale en el periodo de tenencia recomendado, se prevé que su rendimiento medio anual sea del 8,94 % antes de costes y del 6,52 % 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	0,28 % 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 vendemos	27 EUR
Gastos accesorios detraídos del subfondo en ciertas condiciones específicas		
Comisión de rentabilidad	15% de la rentabilidad superior al Euro Stoxx TR (con reinversión de dividendos). 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.	33 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 nuestra página 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