

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo OICVM. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo OICVM e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SFS HAPPY@WORK (Quote R)

ISIN LU1301026388

Il Fondo è gestito da Sycomore Asset Management.

Un comparto di SYCOMORE FUND SICAV

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo del Comparto è quello di conseguire un rendimento superiore a quello dell'indice Euro Stoxx Total Return (a dividendo reinvestito), su un orizzonte di investimento minimo raccomandato di cinque anni.

La selezione dei titoli si basa su un'analisi approfondita dei fondamentali per individuare società di qualità che sono sottovalutate, vale a dire il cui prezzo di mercato non rappresenta il valore intrinseco stimato della società, senza alcuna limitazione settoriale o di capitalizzazione di mercato per le suddette società. La costruzione del portafoglio non tiene conto dell'indice di cui sopra. Pertanto, la ponderazione di ogni società nel portafoglio è del tutto indipendente dal peso della stessa società nell'indice, ed è possibile che una società i cui titoli sono detenuti in portafoglio non sia una componente dell'indice di riferimento, oppure può accadere che una società che è fortemente ponderata nel benchmark non sia inclusa nel portafoglio del Comparto. I titoli sono selezionati senza limitazioni di settore o di capitalizzazione di mercato. L'esposizione del portafoglio alle azioni dell'Unione europea varia tra il 60% e il 100%, i titoli emessi in altri mercati internazionali potranno rappresentare fino al 40% del portafoglio, con un limite inferiore al 10% per i titoli emessi in paesi generalmente considerati economie emergenti.

Il team di gestione include criteri non finanziari nella sua analisi fondamentale delle aziende nell'universo di investimento e privilegia coloro che puntano a una crescita sostenibile. Ci si riferisce a tutte le società che tengono conto delle prospettive di crescita a lungo termine di tutti i loro stakeholder (clienti, fornitori, ambiente, dipendenti, autorità locali). Gli aspetti ambientali e di governance sono analizzati attraverso filtri di esclusione al fine di stilare una lista nera delle società che potrebbero non essere conformi in certe aree (incidenti industriali, inquinamento ambientale, frode contabile o fiscale...) Ci si focalizza quindi sull'analisi degli aspetti sociali, che costituiscono i principali criteri di selezione dei titoli in portafoglio. Il filtro aggiuntivo utilizzato a tal fine comporta un'ulteriore riduzione del 50% dell'universo d'investimento iniziale. Per ogni società, il team di gestione, attraverso ulteriori filtri di selezione ed esclusione, è in grado di valutare il capitale umano e il benessere dei dipendenti come un fattore di impegno per la loro società e quindi come un indicatore di performance e crescita a lungo termine.

In aggiunta all'investimento in titoli azionari che costituiscono la strategia d'investimento principale del Comparto, i derivati quotati su mercati regolamentati o negoziati over-the-counter possono essere utilizzati nella gestione delle attività del Comparto senza superare i limiti di esposizione del portafoglio. Tali strumenti saranno utilizzati per integrare investimenti azionari diretti al fine di coprire il ribasso previsto dei mercati azionari o per coprire investimenti in valute diverse dall'euro; il rischio di cambio sarà soggetto alla gestione discrezionale di Sycomore Asset Management entro un limite di esposizione del 25%. Il comparto può inoltre essere esposto fino al 10% del patrimonio in quote o azioni di OICVM che rientrano nell'ambito di applicazione della direttiva del Consiglio europeo 2009/65/CE e fino al 25% in strumenti a reddito fisso, compresi gli strumenti convertibili e/o strumenti del mercato monetario emessi da governi o società con sede legale nei suddetti settori. La qualità creditizia degli emittenti viene valutata dal team di gestione, la cui analisi creditizia tiene conto, tra l'altro, dei rating emessi dalle agenzie di valutazione del credito. Affinché un investimento superi il primo filtro di selezione e sia idoneo al portafoglio, è necessario un rating minimo pari a BBB o equivalente. Il comparto può anche detenere liquidità a titolo accessorio. Il comparto è ammissibile al piano francese di risparmio azionario (PEA) e deve pertanto investire in via permanente almeno il 75% del patrimonio in azioni di paesi dell'Unione europea, della Norvegia e/o dell'Islanda e in strumenti equivalenti e/o in OICVM a loro volta ammissibili al PEA.

Indice di riferimento | Indice Euro Stoxx Total Return (con dividendi reinvestiti) Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'Indice Euro Stoxx Total Return (con dividendi reinvestiti) solo ai fini del calcolo della commissione legata al rendimento. Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha la piena discrezionalità sulla composizione del portafoglio del Comparto e il Comparto non replica alcun benchmark.

Destinazione delle somme distribuibili | Accumulazione

Termine ultimo per la centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso | Gli investitori possono sottoscrivere e riscattare azioni su base giornaliera ogni giorno lavorativo in Lussemburgo e/o in Francia ("Giorno di valutazione").

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO

Rischio più debole

Rischio più elevato



Rendimento potenzialmente più debole

Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore di rischio e rendimento di livello 6 riflette principalmente l'esposizione del

Fondo al rischio dei mercati azionari in cui sono effettuati gli investimenti.

- I dati storici, come quelli utilizzati per calcolare il livello di rischio, potrebbero non costituire un'indicazione affidabile sul futuro profilo di rischio di questo Fondo.

- La categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- La categoria di rischio associata al Fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

Garanzia | Il capitale del fondo non è garantito.

SPESE

Le spese e le commissioni pagate coprono i costi operativi del comparto, incluso il costo di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione 3,00%

Spese di rimborso Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal comparto in un anno

Spese correnti 2,00% *

Spese prelevate dal comparto a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento 2,24%**

Metodo: 20,00% sulla performance in eccesso rispetto all'Euro Stoxx TR (con dividendi reinvestiti).

Le commissioni di entrata e di uscita indicate sono importi massimi. In alcuni casi l'investitore paga un importo inferiore. Per conoscere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso, l'investitore può contattare il proprio consulente finanziario o distributore.

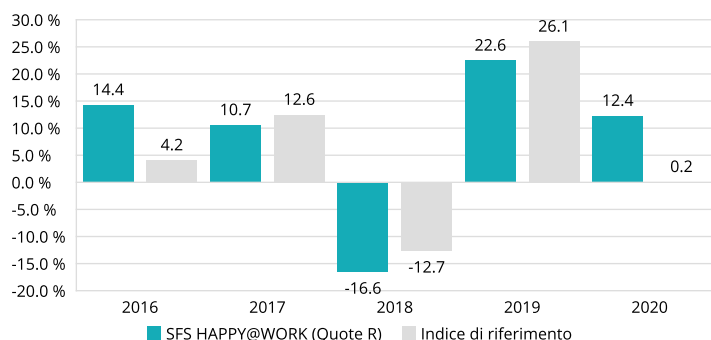
***Le spese correnti** si basano sulle commissioni dell'esercizio precedente. La percentuale può variare da un anno all'altro. Ed esclude:

- Le commissioni legate al rendimento,
- le spese d'intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende quote di un altro veicolo di gestione collettiva degli investimenti

**chiuso il 31/12/2020.

Per maggiori informazioni sulle spese, si prega di consultare la relativa sezione del prospetto del Fondo, disponibile sul nostro sito internet www.sycomore-am.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.

I risultati indicati in questo diagramma sono da considerarsi spese incluse.

Data di lancio del Comparto I 2015

Decorrenza della quota I 04/11/2015

Valuta di base per la valutazione della performance passata I Euro (EUR)

Prima di investire, si prega di consultare il prospetto della SICAV disponibile sul nostro sito web: www.sycomore-am.com.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria I BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, filiale di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni sul prospetto, sul reporting, sul valore patrimoniale netto o di qualsiasi altro tipo sono disponibili sul nostro sito web www.sycomore-am.com o su richiesta a: Sycomore Asset Management (+33(0)1.44.40.16.00) – 14, avenue Hoche, 75008 Parigi, Francia.

Dichiarazione di responsabilità: La Società di gestione può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo della SICAV.

I dettagli sulla politica remunerativa aggiornata della Società di gestione, inclusi, a titolo di esempio non esaustivo, una descrizione di come sono calcolati la remunerazione e i benefit, l'identità delle persone responsabili per l'attribuzione della remunerazione e dei benefit, tra cui la composizione del comitato per le remunerazioni, sono disponibili su www.sycomore-am.com; una copia cartacea verrà messa a disposizione gratuitamente su richiesta.