

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

SYCOMORE EUROPE HAPPY@WORK (I)

ISIN: LU1301026206

Ein Teilfonds der Sycomore Fund Sicav,

Dieser Teilfonds wird von Sycomore Asset Management verwaltet

Hersteller: Sycomore Asset Management

Website: www.sycomore-am.com

Kontakt: Rufen Sie uns unter +33 (0)1 44.40.16.00 an, um weitere Informationen zu erhalten.

Zuständige Behörde: I Sycomore Fund SICAV (der "Fonds") ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Sycomore Asset Management ist in Frankreich unter der Nr. GP 01030 zugelassen und wird von der AMF (Autorité des Marchés Financiers) reguliert.

Hergestellt: 27/02/2026

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

SYCOMORE EUROPE HAPPY@WORK ist ein Teilfonds von SYCOMORE FUND SICAV (Investmentgesellschaft mit variablem Kapital) nach luxemburgischem Recht.

Laufzeit

Der Teilfonds wurde am 04/11/2015 aufgelegt. Es hat kein Fälligkeitsdatum. Er kann in den im Verkaufsprospekt und in der Satzung des Fonds genannten Fällen beendet und liquidiert werden.

Ziele

Das Ziel des Teilfonds ist es, den Euro Stoxx Total Return Index (mit Reinvestition der Dividenden) über einen empfohlenen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren durch eine thematische SRI-Strategie zu übertreffen. Ziel des Fonds ist eine nachhaltige Anlage gemäß Artikel 9 SFDR, indem er in Unternehmen investiert, die ihr Humankapital als eine tragende Säule der nachhaltigen Entwicklung wertschätzen.

Die Aktienauswahl („Stock-Picking“) stützt sich auf umfassende Analysen der Fundamentaldaten, um unterbewertete Qualitätsunternehmen zu ermitteln, deren Börsenkurs nicht ihrem geschätzten tatsächlichen Wert entspricht. Hierbei gelten keine Einschränkungen bezüglich der Sektoren oder der Marktkapitalisierung dieser Unternehmen. Aktien werden ohne Einschränkungen in Bezug auf Sektoren oder Marktkapitalisierungen ausgewählt. Das Engagement des Portfolios in Aktien aus Ländern der Europäischen Union liegt zwischen 60 % und 100 %, wobei Aktien aus anderen internationalen Märkten bis zu 40 % des Portfolios ausmachen können. Für Aktien aus Ländern, die allgemein als Schwellenländer gelten, gilt eine Untergrenze bei 10 %.

Der ESG-Analyse-, Bewertungs- und Auswahlprozess (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) ist ein vollständig integrierter Bestandteil der Fundamentalanalyse von Unternehmen in unserem Anlageuniversum und betrifft stets mindestens 90 % des Nettovermögens des Teilfonds (ohne Barmittel). Diese Analyse und Bewertung, die gemäß unserer firmeneigenen 'SPICE'-Methodik (Society & Suppliers, People, Investors, Clients, Environment) durchgeführt wird, zielt insbesondere darauf ab, die Verteilung des von einem Unternehmen geschaffenen Werts auf seine Stakeholder (Investoren, Umwelt, Kunden, Mitarbeiter, Lieferanten und Zivilgesellschaft) zu verstehen. Wir sind überzeugt, dass eine gerechte Verteilung ein wichtiger Faktor für die nachhaltige Performance eines Unternehmens ist.

Das Managementteam stützt sich auch auf SRI-Ausschlüsse (keine Investitionen in Aktivitäten mit nachgewiesenen negativen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt), einen thematischen Ansatz (Humankapital), das Shareholder Engagement (Förderung der ESG-Praktiken des Unternehmens insbesondere durch Stimmabgabe auf Hauptversammlungen), den Best-in-Universe-Ansatz (Auswahl der besten Emittenten im Anlageuniversum) und den Best-Effort-Ansatz (Investition in Unternehmen, die sichtbare Anstrengungen für eine nachhaltige Entwicklung unternehmen, auch wenn sie noch nicht zu den Besten im ESG-Anlageuniversum gehören).

Nähere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Prospekt des Fonds und unserer Engagement-Richtlinie, die auf www.sycomore-am.com verfügbar ist.

Neben Anlagen in Aktien, die die Kernanlagestrategie des Teilfonds bilden, können an geregelten Märkten notierte oder außerbörslich gehandelte Derivate zur Verwaltung des Vermögens des Teilfonds eingesetzt werden, wobei jedoch die Anlagebeschränkungen des Portfolios nicht überschritten werden dürfen. Diese Instrumente werden zur Ergänzung von Direktanlagen in Aktien, zur Absicherung gegen einen erwarteten Rückgang der Aktienmärkte oder zur Absicherung von Anlagen in anderen Währungen als dem Euro eingesetzt, wobei das Wechselkursrisiko nach Ermessen von Sycomore Asset Management innerhalb einer Beschränkung des Engagements auf maximal 25 % gesteuert wird.

Der Teilfonds kann auch bis zu 10 % seines Vermögens in Anteile oder Aktien von Organismen für OGAW investieren, die in den Anwendungsbereich der Europäischen Richtlinie 2009/65/EG des Rates fallen, und bis zu 25 % in festverzinsliche Instrumente, einschließlich wandelbarer und / oder

Geldmarktinstrumente, die von Staaten oder Unternehmen mit eingetragenem Sitz in den oben genannten Gebieten begeben werden. Die Bonität der Emittenten wird vom Investmentteam anhand einer Kreditanalyse beurteilt, die unter anderem die von den wichtigsten Ratingagenturen abgegebenen Ratings berücksichtigt. Ein Rating von mindestens BBB oder ein gleichwertiges Rating ist erforderlich, damit eine Anlage den ersten Auswahlfiler durchläuft und für das Portfolio in Frage kommt. Der Teilfonds kann außerdem ergänzend liquide Mittel halten. Der Teilfonds ist für französische PEA-Steuervehikel zulässig und muss daher mindestens 75 % seines Vermögens dauerhaft in Aktien aus Ländern der Europäischen Union, Norwegen und/oder Island sowie in ähnliche Instrumente und/oder OGAW investieren, die ihrerseits für PEA zulässig sind.

Referenzindex: I Euro Stoxx Total Return Index (mit Wiederanlage der Dividenden). Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und nimmt auf die Benchmark Bezug, indem er versucht, ihre Wertentwicklung zu übertreffen, und zur Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren. Die Verwaltungsgesellschaft hat vollen Ermessensspielraum bei der Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds, und es gibt keine Einschränkungen im Hinblick darauf, in welchem Maße das Portfolio und die Performance des Teilfonds von denen der Benchmark abweichen dürfen. Die Gewichtung jedes einzelnen Unternehmens im Nettovermögen des Teilfonds ist somit völlig unabhängig von der Gewichtung desselben Unternehmens in der Benchmark. Der Teilfonds kann in Unternehmen investieren, die nicht in der Benchmark enthalten sind. Umgekehrt kann es sein, dass der Teilfonds nicht in ein Unternehmen investiert, das in der Benchmark stark vertreten ist.

Ihre Anleger-ID. Frist für die Zentralisierung von Zeichnungs-/Rücknahmeaufträgen: I Anleger können Anteile auf täglicher Basis an jedem Luxemburger und/oder französischen Geschäftstag („Bewertungstag“) zeichnen und zurückergeben.

Depotbank: I BNP PARIBAS, Zweigniederlassung Luxemburg

Weitere Informationen zum Prospekt, über die Berichterstattung, den Nettoinventarwert oder sonstige Informationen sind auf unserer Website www.sycomore-am.com oder auf Anfrage erhältlich bei: Sycomore Asset Management (01.44.40.16.00) - 14, avenue Hoche, 75008 Paris, Frankreich.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge: I Thesaurierung

Kleinanleger-Zielgruppe

Alle Arten institutioneller Anleger, gegebenenfalls im Rahmen von diskretionärem Portfolio Management und/oder Anlageberatung gemäß der Richtlinie 2014/65/EU, für die die Erbringer dieser Dienstleistungen keine Gebühren, Provisionen oder sonstige geldwerte oder nicht-geldwerte Vorteile annehmen und einbehalten dürfen, die von der Verwaltungsgesellschaft oder dem/den Finanzintermediär(en)/Vertriebssteller(n) des Fonds gezahlt oder gewährt werden.

Dieser Teilfonds richtet sich an Anleger, die auf einem Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren eine Kapitalwertsteigerung anstreben und bereit sind, ein erhebliches Aktienrisiko sowie die spezifischen Risiken der Schwellenländer einzugehen.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



! Dir Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten. Wenn sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei

ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Weitere wesentlich relevante Risiken, die vom Indikator nicht abgedeckt werden:

Liquiditätsrisiko | Bei sehr niedrigen Handelsvolumina kann eine Kauf- oder Verkauforder erhebliche Kursschwankungen für einen oder mehrere Vermögenswerte auslösen, was den Nettoinventarwert belasten kann.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 5 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

Pessimistisches Szenario : Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen September 2017 und September 2022

Mittleres Szenario : Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2019 und Januar 2024

Optimistisches Szenario : Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2020 und März 2025

Schlimmstenfalls könnten Sie Ihre gesamte Anlage (eingezahlte Prämie) verlieren.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahren			
Anlagebeispiel : 10 000 €			
Szenarien :		1 Jahr	5 Jahre
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	3 410 €	3 350 €
	Jährlich Durchschnittsrendite	-65,90 %	-19,65 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7 120 €	9 210 €
	Jährlich Durchschnittsrendite	-28,82 %	-1,63 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 120 €	13 460 €
	Jährlich Durchschnittsrendite	1,17 %	6,12 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	13 320 €	16 490 €
	Jährlich Durchschnittsrendite	33,19 %	10,52 %

Was geschieht, wenn Sycomore Asset Management nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Im Falle eines Ausfalls der Sycomore Asset Management werden die Vermögenswerte des Teilfonds von deren Verwahrstelle verwahrt und sind nicht davon betroffen. Im Falle eines Ausfalls der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts für den Teilfonds durch die rechtliche Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Fonds gemildert.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt ;
- 10 000€ werden angeleg.

	Wenn sie nach 1 Jahr	Wenn sie nach 5 Jahre
Kosten insgesamt	891 €	2 598 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	9,06 %	3,81 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 9,94 % vor Kosten und 6,12 % nach Kosten betragen.

Diese Zahlen enthalten die höchste Verwaltungsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann (7,00% des Anlagebetrags). Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten ;
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	7,00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen	Bis zu 700 €
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 €
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs-oder Betriebskosten	1,01% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	94 €
Transaktionskosten	0,36% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	34 €
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	15 % der Outperformance gegenüber dem Euro Stoxx TR (mit Wiederanlage der Dividenden). Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die obige aggregierte Kostenschätzung umfasst den Durchschnitt der letzten 5 Jahre. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.	64 €

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre.

Empfohlener Anlagezeitraum: mindestens 5 Jahre aufgrund der Art des Basiswerts dieser Investition. Bei den Anteilen dieses Teilfonds handelt es sich um mittelfristige Anlageinstrumente, die mit Blick auf eine Vermögensstreuung erworben werden müssen. Jeder Anteilsinhaber kann seine Beteiligung jederzeit ganz oder teilweise gegen Barzahlung zurückgeben. Unwiderrufliche Rücknahmeanträge sind entweder an die Transferstelle, an die von der Verwaltungsgesellschaft benannten Geschäftsstellen anderer Institutionen (SYCOMORE AM) oder an den Sitz der Verwaltungsgesellschaft zu richten. Ein Swing-Pricing-Mechanismus wurde von der Verwaltungsgesellschaft implementiert, und ein Rücknahme-Gating-Mechanismus kann von der Verwaltungsgesellschaft auch unter den im Prospekt des Teilfonds beschriebenen Bedingungen implementiert werden.

Wie kann ich mich beschweren?

Sie können eine Beschwerde über das Produkt oder das Verhalten von (i) der Gesellschaft SYCOMORE AM (ii) eine Person, die Beratung zu diesem Produkt gibt, oder (iii) eine Person, die dieses Produkt verkauft, indem sie eine E-Mail oder ein Schreiben an die folgenden Personen absendet, je nach Fall:

- Bezieht sich Ihre Beschwerde auf das Produkt selbst oder das Verhalten der SYCOMORE AM Gesellschaft: Bitte wenden Sie sich an die SYCOMORE AM Gesellschaft, per E-Mail (info@sycomore-am.com) oder per Post, möglichst mit A/R (SYCOMORE AM - für die Abteilung Risiko und Compliance – SYCOMORE AM - Kundendienst). Ein Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden ist auf der Website des Unternehmens www.sycomore-am.com verfügbar
- Wenn Ihre Beschwerde eine Person betrifft, die zu dem Produkt berät oder dieses anbietet, wenden Sie sich bitte direkt an diese Person.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Informationen zur früheren Wertentwicklung finden Sie unter folgendem Link: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

Anzahl der Jahre, für die Daten zur früheren Wertentwicklung vorgelegt werden: 5 Jahre oder 10 Jahre, je nach dem Datum, an dem die Anteile aufgelegt wurden.

Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis auf künftige Ergebnisse.

Informationen zum nachhaltigen Anlageziel dieses Teilfonds, die unter Artikel 9 der SFDR fallen, sind in den prävertraglichen Angaben gemäß SFDR enthalten, die unter <https://fr.sycomore-am.com/fonds> verfügbar sind.

Einzelheiten über die Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind auf unserer Website oder auf schriftliche Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Gemäß den Bestimmungen von Artikel L.621-19 des Währungs- und Finanzgesetzes und der Vermittlungscharta der Autorité des Marchés Financiers kann sich der Aktionär gebührenfrei an den Vermittler der Autorité des Marchés Financiers wenden, vorbehaltlich der (i) der Aktionär hat den Service von SYCOMORE AM effektiv schriftlich angerufen und ist mit der Antwort von SYCOMORE AM nicht zufrieden und (ii) dass kein Gerichtsverfahren oder eine Untersuchung der Finanzmarktaufsicht im Zusammenhang mit denselben Tatsachen anhängig ist: Frau / Herr der Ombudsmann der Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse - 75082 Paris cedex 02 - www.amf-france.org