

### 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 (CS)

**ISIN:** LU1786954369

Ein Teilfonds von Sycomore Fund Sicav,

Dieser Teilfonds wird von Sycomore Asset Management verwaltet

**Manufacturer** | Sycomore Asset Management

**Internet Site** | [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com)

**Kontaktieren Sie Detail** | Call +33 (0) 1 44.40.16.00 für weitere Informationen.

**Zuständige Behörde** | 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 Nummer GP 01030 zugelassen und wird durch die Autorité des marchés financiers (AMF) reguliert.

Hergestellt der 27/01/2025.

### Um welche Art von Produkt handelt es sich ?

#### Art

Sycomore EUROPE HAPPY @ WORK ist ein Teilfonds der SYCOMORE FUND SICAV (Investmentgesellschaft mit variablem Kapital) luxemburgischen Rechts.

#### Laufzeit

Der Teilfonds wurde am 04/11/2015 aufgelegt. Er hat keinen Fälligkeitstermin. Sie kann in den im Prospekt und in der Satzung des Fonds genannten Fällen gekündigt und liquidiert werden.

#### Ziele

Das Anlageziel des Teilfonds besteht darin, den Euro Stoxx Total Return Index (bei Wiederanlage der Dividenden) über einen empfohlenen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren zu übertreffen. Durch eine thematische SRI-Strategie. Der Teilfonds verfolgt gemäß Artikel 9 der SFDR das Ziel einer nachhaltigen Anlage, indem er in Unternehmen investiert, die ihr Humankapital als Kernpfeiler einer nachhaltigen Entwicklung bewerten.

Die Titelauswahl stützt sich auf eine eingehende Analyse der Fundamentaldaten, um Qualitätsunternehmen zu identifizieren, die unterbewertet sind, d. h. der Börsenkurs stellt nicht den geschätzten inneren Wert des Unternehmens dar, ohne dass für die anvisierten Unternehmen Sektor- oder Marktkapitalisierungsbeschränkungen bestehen. Die Auswahl der Aktien erfolgt ohne Einschränkung der Sektor- oder Marktkapitalisierung. Das Engagement des Portfolios in Aktien der Europäischen Union variiert zwischen 60% und 100%, Aktien, die an anderen internationalen Märkten ausgegeben werden, können bis zu 40% des Portfolios ausmachen. Eine Untergrenze von 10% für Aktien, die in Ländern ausgegeben werden, die allgemein als Schwellenländer gelten.

Der ESG-Analyse-, Rating- und Auswahlprozess (Environment, Social, Governance) ist ein vollständig integrierter Bestandteil der Fundamentalanalyse von Unternehmen in unserem Anlageuniversum und betrifft jederzeit mindestens 90% des Nettovermögens des Teilfonds (ohne Barmittel). Diese Analyse und Bewertung, die nach unserer eigenen SPICE-Methode (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment) durchgeführt wird, zielt insbesondere darauf ab, die Verteilung des von einem Unternehmen geschaffenen Werts unter seinen Stakeholdern (Investoren, Umwelt, Kunden, Mitarbeiter, Lieferanten und Zivilgesellschaft) zu verstehen. Diese Arbeiten haben einen entscheidenden Einfluss auf die Risikoprämie und die damit geschätzten Kursziele. Das Managementteam stützt sich außerdem auf Ausschlüsse des SRI (keine Investitionen in Aktivitäten mit nachgewiesenen negativen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt), einen thematischen Ansatz (Bewertung des Humankapitals und des Wohlbefindens der Belegschaft), das Engagement der Aktionäre (Förderung der ESG-Praktiken des Unternehmens durch Abstimmung auf Hauptversammlungen), Best-in-Universum-Ansätze (Auswahl der besten Emittenten im Anlageuniversum) und Best-Effort (Anlage in Unternehmen, die sichtbare Bemühungen um eine nachhaltige Entwicklung machen, obwohl sie möglicherweise noch nicht zu den besten im Anlageuniversum von ESG gehören).

Das zulässige Anlageuniversum des Teilfonds ist daher gegenüber dem ursprünglichen Anlageuniversum, d. h. Aktien, die an europäischen Märkten notiert sind und von unserem ESG-Analyseprozess abgedeckt werden, um mindestens 20% reduziert. Ausführlichere Informationen zu diesem Thema sind im Prospekt des Fonds und in unserer Commitment Policy enthalten, die unter [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) erhältlich ist. Neben der Anlage in Aktien, die die Kern-Anlagestrategie des Teilfonds sind, können Derivate, die an geregelten Märkten notiert sind oder über den Äquator gehandelt werden, bei der Verwaltung der Vermögenswerte des Teilfonds eingesetzt werden, ohne dass dabei die Portfolioaussetzungsgrenzen überschritten werden. Diese Instrumente werden als Ergänzung zu direkten Aktienanlagen eingesetzt, um einen erwarteten Rückgang der Aktienmärkte abzusichern oder um Anlagen in anderen Währungen als dem Euro abzusichern, wobei das Wechselkursrisiko einer diskretionären Verwaltung von Sycomore Asset Management innerhalb einer Risikogrenze von 25% unterliegt.

Der Teilfonds kann außerdem bis zu 10% seines Vermögens in Anteile oder Aktien von Unternehmen von OGAW, die in den Anwendungsbereich der Richtlinie 2009/65/EG des Europäischen Rates fallen, und bis zu 25% in festverzinsliche Instrumente, einschließlich Wandel- und/oder Geldmarktinstrumente, die von Regierungen oder Unternehmen mit Sitz in den oben genannten Bereichen ausgegeben werden, investieren.

Die Bonität der Emittenten wird von dem Investmentteam beurteilt, dessen Bonitätsanalyse unter anderem die von den Ratingagenturen abgegebenen Ratings berücksichtigt. Eine Anlage muss ein Mindestrating von BBB oder gleichwertig aufweisen, um den ersten Selektionsfilter zu bestehen und für das Portfolio zugelassen zu sein. Der Teilfonds kann ergänzend auch Barmittel halten. Der Teilfonds ist für die französische PEA Tax Wrapper zugelassen und muss daher dauerhaft mindestens 75% seines Vermögens in Aktien von Ländern der Europäischen Union, Norwegens und/oder Islands und in gleichwertige Instrumente und/oder in OGAW selbst investieren, die für die PEA in Frage kommen.

Benchmark | Euro Stoxx Total Return Index (mit Wiederanlage der Dividenden). Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und verweist auf den Referenzindex, indem er versucht, ihn zu übertreffen, und zur Berechnung der Performancegebühr. Die Verwaltungsgesellschaft kann nach eigenem Ermessen über die Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds entscheiden und es bestehen keine Beschränkungen, inwieweit das Portfolio und die Wertentwicklung des Teilfonds von denen des Teilfonds abweichen können.

Benchmark. Die Gewichtung jedes Unternehmens im Nettovermögen des Teilfonds ist somit völlig unabhängig von der Gewichtung desselben Unternehmens im Referenzindex. Der Teilfonds kann in Unternehmen investieren, die

Nicht im Referenzindex enthalten. Umgekehrt investiert der Teilfonds möglicherweise nicht in ein Unternehmen, das im Referenzindex deutlich vertreten ist.

Frist für die Zentralisierung von Zeichnungs-/Rücknahmeanträgen | Anleger können Anteile täglich an jedem Luxemburger und/oder französischen Geschäftstag zeichnen und zurücknehmen ("Bewertungstag").

#### Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge | Thesaurierung

#### Kleinanleger-Zielgruppe

Alle Arten von Kleinanlegern, die auf einen Kapitalzuwachs bei einem Mindestanlagezeitraum von fünf (5) Jahren abzielen und ein Engagement in einem signifikanten Aktienrisiko und einem spezifischen Risiko für Schwellenländer akzeptieren.

Depotbank | BNP PARIBAS, Niederlassung Luxemburg Weitere Informationen zum Prospekt, zum Berichtswesen, zum Nettoinventarwert oder sonstige Informationen sind auf unserer Website [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) oder auf Anfrage erhältlich bei: Sycomore Asset Management (01.44.40.16.00) -14, avenue Hoche, 75008 Paris, Frankreich.

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

Risikoindikator



Niedrigeres Risiko

Die 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.

Höheres Risiko

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 auszusahlen.  
Sonstige wesentliche Risiken, die nicht durch den Indikator abgedeckt sind:  
Liquiditätsrisiko | Bei sehr niedrigen Handelsvolumina kann ein Kauf- oder Verkaufsauftrag zu erheblichen Kursänderungen für ein oder mehrere Vermögenswerte führen, die den Nettoinventarwert belasten können.  
Dieser Fonds ist zudem Zins- und Kreditrisiken, Risiken in Verbindung mit Schwellenmärkten und Kontrahentenrisiken ausgesetzt.  
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 November 2019 und November 2024  
Optimistisches Szenario : Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2016 und Juni 2021  
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                                     | 3 480 €  | 3 030 €  |
|                                  | Jährlich Durchschnittsrendite                                                                    | -65,20 % | -21,26 % |
| Pessimistisches Szenario         | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                     | 7 420 €  | 9 610 €  |
|                                  | Jährlich Durchschnittsrendite                                                                    | -25,76 % | -0,80 %  |
| Mittleres Szenario               | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                     | 10 500 € | 13 360 € |
|                                  | Jährlich Durchschnittsrendite                                                                    | 4,97 %   | 5,97 %   |
| Optimistisches Szenario          | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten                                     | 13 890 € | 15 900 € |
|                                  | Jährlich Durchschnittsrendite                                                                    | 38,91 %  | 9,71 %   |

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

Im Falle eines Zahlungsausfalls von Sycomore Asset Management verbleiben die Vermögenswerte des Teilfonds bei der Verwahrstelle des Teilfonds und bleiben davon unberührt. Im Falle eines Ausfalls der Verwahrstelle wird das Risiko finanzieller Verluste für den Teilfonds aufgrund der rechtlichen Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des Fonds gemindert.

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                      | 475 €                | 1 730 €               |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 4,81 %               | 2,61 %                |

(\*) 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 8,58 % vor Kosten und 5,97% nach Kosten betragen.  
Diese Zahlen enthalten die höchste Verwaltungsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann 3,00%. 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 aus |
|------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
| Einstiegskosten                                                  | 3,00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen                                                                                                                                                                                                                 | Bis zu 300 €             |
| Ausstiegskosten                                                  | Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.                                                                                                                                                                                                                         | 0 €                      |
| Laufende Kosten pro Jahr                                         |                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                          |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs-oder Betriebskosten | 1,05% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.                                                                                                                                 | 102 €                    |
| Transaktionskosten                                               | 0,40% 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.            | 39 €                     |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                          |
| Erfolgsgebühren                                                  | 15% auf die Wertentwicklung, die den Euro Stoxx TR übertrifft (bei Wiederanlage der Dividenden). 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. | 35 €                     |

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

Empfohlene Haltedauer : 5 Jahre.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre mindestens aufgrund der Art des Basiswertes dieser Anlage. Bei den Anteilen dieses Teilfonds handelt es sich um mittelfristige Anlageinstrumente, die zur Diversifizierung der Vermögenswerte erworben werden müssen. Alle Anteilsinhaber können ihren Anteilsbesitz jederzeit ganz oder teilweise in bar zurückgeben. Rücknahmeanträge, die unwiderruflich sind, sind entweder an die Transferstelle, an die von der Verwaltungsgesellschaft (SYCOMORE AM) ernannten Schalter anderer Institute oder an den eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft zu richten.

Wie kann ich mich beschweren ?

Sie können eine Beschwerde über das Produkt oder das Verhalten von (I) die Firma SYCOMORE AM (II) eine Person, die über dieses Produkt berät, oder (III) eine Person, die dieses Produkt verkauft, indem sie eine E-Mail oder einen Brief an die folgenden Personen richtet, falls zutreffend:

- Wenn Ihre Beschwerde das Produkt selbst oder das Verhalten der Firma SYCOMORE AM betrifft: Bitte wenden Sie sich an die Firma SYCOMORE AM, per E-Mail (info@sycomore-am.com) oder per Post, vorzugsweise mit A/R (SYCOMORE AM - zur Beachtung der Risiko- und Compliance-Abteilung - SYCOMORE AM - Kundenservice). Ein Verfahren zur Behandlung von Beschwerden ist auf der Website des Unternehmens [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) verfügbar
- Wenn Ihre Beschwerde eine Person betrifft, die über das Produkt berät oder es anbietet, wenden Sie sich bitte direkt an diese Person.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Informationen zur früheren Wertentwicklung sind unter dem folgenden Link verfügbar: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>  
Anzahl der Jahre, für die historische Wertentwicklungsdaten dargestellt werden: 5 Jahre oder 10 Jahre, abhängig vom Datum der Auflegung der Anteile.  
Die frühere Wertentwicklung ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung.  
Informationen zum nachhaltigen Anlageziel dieses Teilfonds, der unter Artikel 9 der SFDR fällt, sind in der vorvertraglichen SFDR-Offenlegung erhältlich, die unter <https://fr.sycomore-am.com/fonds> erhältlich ist.  
Einzelheiten zur 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 Schlichtungsurkunde der Autorité des marchés financiers kann sich der Aktionär kostenlos an den Vermittler der Autorité des marchés financiers wenden, sofern dieser (I) der Anteilsinhaber den Diensten von SYCOMORE AM eine schriftliche Anfrage vorgelegt hat und mit der Antwort von SYCOMORE AM nicht zufrieden ist und (II) dass kein Gerichtsverfahren und keine Untersuchung durch die Finanzmarktaufsicht in Bezug auf dieselben Tatsachen im Gange ist: Frau/Herr der Vermittler der Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse -75082 Paris cedex 02 - [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)