

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

SFS EUROPE HAPPY@WORK (Anteilsklasse I)

ISIN LU1301026206

Dieser Fonds wird von **Sycomore Asset Management** verwaltet.

Teilfonds von **SYCOMORE FUND SICAV**

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

Ziel des Fonds ist es, den Euro Stoxx Total Return Index (mit reinvestierten Dividenden) über einen empfohlenen Mindestanlagehorizont von fünf Jahren mithilfe einer thematischen 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 Marktkausalisierung dieser Unternehmen. Aktien werden ohne Einschränkungen in Bezug auf Sektoren oder Marktkausalisierungen 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-, Rating- und Auswahlprozess (ESG steht für Environment, Social, Governance und bedeutet Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ist ein vollständig integrierter Bestandteil der Fundamentalanalyse der Unternehmen in unserem Anlageuniversum und betrifft jederzeit mindestens 90 % des Nettovermögens des Fonds (ohne Barbestände). Diese Analyse und Bewertung, die nach unserer proprietären „SPICE“-Methodik (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment) durchgeführt wird, zielt insbesondere darauf ab, die Verteilung des von einem Unternehmen geschaffenen Wertes zwischen seinen Interessengruppen (Investoren, Umwelt, Kunden, Mitarbeiter, Zulieferer und Zivilgesellschaft) zu erfassen, wobei wir davon überzeugt sind, dass eine faire Verteilung ein wichtiger Faktor für die Entwicklung eines Unternehmens ist. Diese Arbeit wirkt sich entscheidend auf die Risikoprämie und die so geschätzten Kursziele aus. Das Managementteam stützt sich auf SRI-Ausschlüsse (keine Investitionen in Aktivitäten, die nachweislich negative Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt haben), einen thematischen Ansatz (die Wertschätzung des Humankapitals und des Wohlergehens der Belegschaft), Aktionärsengagement (Förderung der ESG-Praktiken der Unternehmen über die Stimmabgabe auf Hauptversammlungen), Best-in-Universe-Ansätze (Auswahl der besten Emittenten im Anlageuniversum) und Best Efforts (Anlagen in Unternehmen, die sichtbare Anstrengungen im Hinblick auf eine nachhaltige Entwicklung unternehmen, selbst wenn sie noch nicht zu den besten Akteuren des ESG-Anlageuniversums gehören). Das zulässige Anlageuniversum des Fonds verringert sich somit gegenüber dem ursprünglichen Anlageuniversum, d. h. den an europäischen Märkten notierten und durch unseren ESG-Analyseprozess abgedeckten Aktien, um mindestens 20 %. Nähere Informationen zu diesem Thema finden sich im Fondsprospekt und in unserer

Engagement-Richtlinie, die auf unserer Website www.sycomore-am.com verfügbar ist.

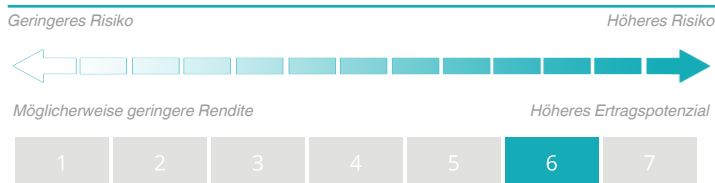
Neben Anlagen in Aktien, die die Kernanlagestrategie des Fonds bilden, können an geregelten Märkten notierte oder außerbörslich gehandelte Derivate zur Verwaltung des Vermögens des Fonds eingesetzt werden, wobei jedoch die Anlagebeschränkungen des Portfolios nicht überschritten werden dürfen. Diese Instrumente 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 Fonds kann auch bis zu 10 % seines Vermögens in Anteile von OGAW, die in den Anwendungsbereich der Richtlinie des Europäischen Rates 2009/65/EG fallen, und bis zu 25 % in Rentenwerte einschließlich von Wandelanleihen und/oder Geldmarktinstrumenten von staatlichen oder privaten Emittenten mit eingetragenem Sitz in den vorgenannten Regionen investieren. 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 Auswahlfilter durchläuft und für das Portfolio in Frage kommt. Der Fonds kann außerdem ergänzend liquide Mittel halten. Der Fonds ist förderfähig gemäß der französischen Steuergesetzgebung für Aktiensparpläne (PEA) und investiert daher mindestens 75 % seines Vermögens dauerhaft in Aktien aus Ländern der Europäischen Union, Norwegen und/oder Island sowie in ähnliche Instrumente und/oder OGAW, die ihrerseits förderfähig 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 Zusammensetzung des Portfolios des Fonds liegt im freien Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, und es bestehen keine Beschränkungen im Hinblick auf das Ausmaß, in dem das Portfolio des Fonds und seine Wertentwicklung von denen der Benchmark abweichen können. Die Gewichtung jedes einzelnen Unternehmen im Nettovermögen des Fonds ist somit völlig unabhängig von der Gewichtung desselben Unternehmens in der Benchmark. Der Fonds kann in Unternehmen investieren, die nicht in der Benchmark enthalten sind. Umgekehrt kann es sein, dass der Fonds nicht in ein Unternehmen investiert, das in der Benchmark stark vertreten ist.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge I Thesaurierung

Frist für die zentrale Erfassung von Zeichnungs-/Rücknahmeanträgen I Anleger können Anteile täglich an jedem Luxemburger und/oder französischen Geschäftstag („Bewertungstag“) zeichnen und zurücknehmen lassen.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Der Risiko- und Ertragsindikator für Stufe 6 spiegelt in erster Linie das Engagement des Fonds in den Aktienmärkten wider, in denen er investiert ist.

- Historische Daten, die z. B. zur Berechnung der Risikoklasse verwendet werden, können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil dieses Fonds herangezogen werden.
- Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass die Anlage risikofrei ist.
- Die diesem Fonds zugewiesene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern

Wesentliche Risiken, die im Indikator nicht berücksichtigt sind:

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

Garantie I Der Fonds ist mit keiner Kapitalgarantie ausgestattet.

KOSTEN

Die gezahlten Kosten und Provisionen werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Anteile. Diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag 7,00 %

Rücknahmeabschlag –

Bei dem angegebenen Prozentsatz handelt es sich um den Höchstsatz, der von Ihrem Kapitalbetrag vor dessen Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Erträge an Sie abgezogen werden kann.

Jährliche vom Fonds erhobene Gebühren

Laufende Kosten 1,00 % *

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren 0,00 %**

Methode: 15,00 % der Outperformance gegenüber dem Euro Stoxx TR (mit Wiederanlage der Dividenden).

Die angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge sind Höchstwerte. In einigen Fällen zahlt der Anleger weniger. Informationen

über die Höhe der für Sie tatsächlich anfallenden Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge sind von Ihrem Finanzberater oder Vermittler erhältlich.

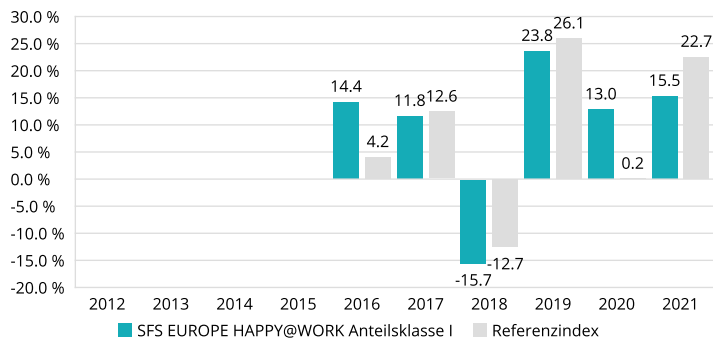
*Die laufenden Kosten basieren auf den Gebühren des vergangenen Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht darin enthalten sind:

- An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren,
- Vermittlungsgebühren mit Ausnahme der Ausgabe- und/oder Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Kollektivanlageverwaltungsvervehikel zahlt

** geschlossen am 31.12.2021.

Weitere Informationen zu den Kosten entnehmen Sie bitte dem Gebührenabschnitt im Fondsprospekt, der unter www.sycomore-am.com verfügbar ist.

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Die in diesem Diagramm dargestellten Angaben zur Wertentwicklung enthalten alle Kosten.

Auflegungsdatum des Fonds I 2015

Auflegungsdatum der Anteilsklasse I 04.11.2015

Basiswährung für die Berechnung der Wertentwicklung in der Vergangenheit I Euro (EUR)

Vor einer Anlage beachten Sie bitte den Prospekt der SICAV auf unserer Website: www.sycomore-am.com.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Depotbank I BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Zweigniederlassung Luxemburg.

Weitere Informationen über den Prospekt, das Reporting, den Nettoinventarwert oder sonstige Informationen sind auf unserer Website www.sycomore-am.com oder auf Anfrage von Sycomore Asset Management (01.44.40.16.00) – 14, avenue Hoche, 75008 Paris, Frankreich erhältlich.

Haftungserklärung: Die Verwaltungsgesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts der SICAV vereinbar ist.

Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich unter anderem einer Beschreibung, wie Vergütungen und Leistungen berechnet werden, der Identität der für die Zuteilung der Vergütungen und Leistungen verantwortlichen Personen sowie der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses sind auf www.sycomore-am.com verfügbar. Ein Druckexemplar kann kostenlos angefordert werden.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. SYCOMORE Asset Management ist in Frankreich zugelassen und wird von der AMF (Autorité des Marchés Financiers) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 10.02.2022.