

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE



SYCOMORE EUROPE HAPPY@WORK (R)

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Queste informazioni sono previste dalla legge e hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e permettere il confronto con altri prodotti.

Prodotto

SYCOMORE EUROPE HAPPY@WORK (R)

ISIN: LU1301026388

Un Comparto di Sycomore Fund Sicav,

Il presente Comparto è gestito da Sycomore Asset Management

Produttore I Sycomore Asset Management

Sito Internet I www.sycomore-am.com

Dettagli del contatto I Chiamare +33 (0)1 44.40.16.00 per maggiori informazioni.

Autorità competente I Sycomore Fund SICAV (il "Fondo") è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Sycomore Asset Management autorizzato in Francia con il numero GP 01030 e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Documento prodotto il: 27/02/2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo

SYCOMORE EUROPE HAPPY@WORK è un Comparto di SYCOMORE FUND SICAV (Società d'investimento a capitale variabile) di diritto lussemburghese.

Termine

Il Comparto è stato creato il 04/11/2015. Non ha una data di scadenza. Può essere risolto e liquidato nei casi indicati nel prospetto informativo e nello statuto del Fondo.

Obiettivi

L'obiettivo del Comparto è sovraperformare l'indice Euro Stoxx Total Return (con dividendi reinvestiti) su un orizzonte d'investimento minimo raccomandato di cinque anni attraverso una strategia tematica SRI. Il Comparto ha come obiettivo l'investimento sostenibile, in conformità all'Articolo 9 della normativa SFDR, investendo in società che considerano il loro capitale umano come un pilastro fondamentale per lo sviluppo sostenibile.

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. 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 processo di analisi, rating e selezione ESG (Ambiente, Sociale, Governance) è una componente pienamente integrata nell'analisi fondamentale delle società del nostro universo d'investimento e riguarda sempre almeno il 90% del patrimonio netto del Comparto (liquidità esclusa). Questa analisi e valutazione, condotta secondo la nostra metodologia proprietaria "SPICE" (Society & Suppliers, People, Investors, Clients, Environment), mira in particolare a comprendere la distribuzione del valore creato da una società tra le sue parti interessate (investitori, ambiente, clienti, dipendenti, fornitori e società civile), essendo la nostra convinzione che una distribuzione equa sia un fattore importante per la performance sostenibile di una società.

Il team di gestione si basa inoltre su esclusioni SRI (nessun investimento in attività con un impatto negativo comprovato sulla società o sull'ambiente), un approccio tematico (capitale umano), l'engagement degli azionisti (promozione delle pratiche ESG dell'azienda, in particolare attraverso il voto nelle assemblee generali), un approccio best in universe (selezione dei migliori emittenti nell'universo d'investimento) e un approccio best effort (investimento in aziende che compiono sforzi visibili per lo sviluppo sostenibile, anche se potrebbero non essere ancora tra i migliori nell'universo d'investimento ESG).

Informazioni più dettagliate a tale riguardo sono disponibili nel prospetto del Fondo e nella nostra Politica di Impegno, disponibile su www.sycomore-am.com.

In aggiunta all'investimento in titoli azionari che costituiscono la strategia d'investimento principale del Fondo, i derivati quotati su mercati regolamentati o negoziati over-the-counter possono essere utilizzati nella gestione delle attività del Fondo 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 a quote o azioni di organismi di OICVM che rientrano nell'ambito di applicazione della Direttiva 2009/65 /CE del Consiglio europeo e fino al 25% a strumenti a reddito fisso, compresi strumenti convertibili e / o strumenti del mercato monetario emessi da governi o società con sede legale nelle aree summenzionate. 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. Su base accessoria, il Comparto può anche detenere disponibilità liquide. Il Comparto ha diritto alle agevolazioni fiscali spettanti ai PEA francesi e deve pertanto investire in via permanente almeno il 75% del suo patrimonio in azioni di paesi dell'Unione Europea, Norvegia e/o Islanda e in strumenti equivalenti e/o in OICVM stessi idonei al PEA.

Indice di riferimento I Indice Euro Stoxx Total Return (con dividendi reinvestiti). Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice di riferimento, cercando di sovraperformarlo e ai fini del calcolo della commissione legata al rendimento. La Società di gestione ha la piena discrezionalità sulla composizione del portafoglio del Comparto e non vi sono restrizioni in merito alla misura in cui il portafoglio e la performance del Comparto possono discostarsi da quelli del benchmark. Il peso di ciascuna società nel patrimonio netto del Comparto è pertanto completamente indipendente dal peso della stessa società nell'indice di riferimento. Il Comparto ha la facoltà di investire in società non incluse nell'indice di riferimento. Per contro, il Comparto potrebbe non investire in una società inclusa in modo preminente nell'indice di riferimento.

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

Banca depositaria I BNP PARIBAS, filiali di Lussemburgo

Ulteriori informazioni sul prospetto, la rendicontazione, il valore patrimoniale netto o qualsiasi altra informazione sono disponibili sul nostro sito web www.sycomore-am.com o su richiesta a: Sycomore Asset Management (01.44.40.16.00) - 14, avenue Hoche, 75008 Parigi, Francia.

Destinazione delle somme distribuibili I Accumulazione

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Tutti i tipi di investitori che cercano un apprezzamento del capitale su un orizzonte di investimento minimo di cinque anni e che accettano un'esposizione a un rischio azionario significativo e al rischio specifico dei paesi emergenti.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è potrebbe

darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Altri rischi sostanzialmente rilevanti non coperti dall'indicatore:

Rischio di liquidità I In caso di volumi di negoziazione molto bassi, un ordine di acquisto o di vendita può comportare variazioni significative dei prezzi di una o più attività, che potrebbero pesare sul valore patrimoniale netto.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 5 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2017 e settembre 2022

Scenario moderato : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra gennaio 2019 e gennaio 2024

Scenario favorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra marzo 2020 e marzo 2025

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento (premio pagato).

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Esempio di investimento: 10 000 €			
Scenari :		1 anno	5 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	3 560 €	3 490 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-64,43 %	-18,99 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 350 €	9 190 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-26,50 %	-1,68 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 440 €	13 420 €
	Rendimento medio per ciascun anno	4,44 %	6,05 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13 840 €	16 440 €
	Rendimento medio per ciascun anno	38,37 %	10,46 %

Cosa accade se il Sycomore Asset Management non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

In caso di insolvenza da parte di Sycomore Asset Management, il patrimonio del Comparto viene conservato dal depositario di quest'ultimo e non subisce alcuna conseguenza. In caso di insolvenza della banca depositaria, il rischio di perdita finanziaria per il Comparto viene ridotto a causa della separazione legale del patrimonio della banca depositaria da quello del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo.

Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e, dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato ;

- 10 000€ di investimento.

	In caso di disinvestimento	In caso di disinvestimento
	dopo 1 anno	dopo 5 anni
Costi totali	568 €	2 492 €
Incidenza annuale dei costi (*)	5,76 %	3,68 %

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,73 % prima dei costi e al 6,05 % al netto dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione perché il soggetto che vende il prodotto può addebitare (3,00% dell'importo investito). Questo soggetto vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato ;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incaso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	3,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato	Fino a 300 €
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 €
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,95% del valore dell'investimento all'anno Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	189 €
Costi di transazione	0,36% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	35 €
Costi accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	15% sulla performance in eccesso rispetto all'Euro Stoxx TR (con dividendi reinvestiti). L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	44 €

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

Orizzonte di investimento consigliato: 5 anni almeno in ragione della natura dei sottostanti di questo investimento. Le azioni di questo Comparto sono veicoli d'investimento a medio termine e devono essere acquisite ai fini di una diversificazione degli attivi. Tutti gli azionisti possono in qualsiasi momento rimborsare in contanti una parte o la totalità delle loro partecipazioni. Le richieste di rimborso irrevocabili devono essere inviate all'Agente incaricato dei trasferimenti, agli sportelli di altri istituti nominati dalla società di gestione (SYCOMORE AM), o alla sede legale della società di gestione. La Società di gestione ha implementato un meccanismo di swing pricing e potrebbe implementare anche un meccanismo di redemption gating alle condizioni descritte nel prospetto del Comparto.

Come presentare reclami?

Puoi presentare un reclamo sul prodotto o sul comportamento di (i) la società SYCOMORE AM (ii) una persona che fornisce consulenza su questo prodotto, o (iii) una persona che vende questo prodotto inviando un'e-mail o una lettera alle seguenti persone, a seconda dei casi:

- Se la Sua reclamazione riguarda il prodotto stesso o il comportamento della società SYCOMORE AM: La preghiamo di contattare la società SYCOMORE AM, via e-mail (info@sycomore-am.com) o per posta, preferibilmente con A/R (SYCOMORE AM - all'attenzione del dipartimento rischio e compliance - SYCOMORE AM - Servizio clienti). La procedura di gestione dei reclami è disponibile sul sito internet della società www.sycomore-am.com
- Se il reclamo riguarda una persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo offre, si prega di contattare direttamente questa persona.

Altre informazioni rilevanti

Informazioni sui rendimenti passati sono disponibili al seguente link: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

Il numero di anni per cui sono presentati i dati sulla performance passata: 5 anni o 10 anni a seconda della data di creazione delle azioni.

I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile di quelli futuri.

Le informazioni relative all'obiettivo di investimento sostenibile di questo Comparto, che rientra nell'articolo 9 della SFDR, sono disponibili nell'Informativa precontrattuale SFDR, disponibile all'indirizzo: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

I dettagli relativi alla politica retributiva della società di gestione sono disponibili sul nostro sito Internet o su semplice richiesta scritta alla società di gestione.

In conformità con le disposizioni dell'articolo L.621-19 del codice monetario e finanziario e con la carta di mediazione dell'Autorité des marchés financiers, l'azionista può contattare, gratuitamente, il mediatore dell'Autorité des marchés financiers subordinatamente a che (i) l'azionista ha effettivamente presentato una richiesta scritta ai servizi di SYCOMORE AM e non è soddisfatto della risposta di SYCOMORE AM e (ii) che non sia in corso alcuna procedura di contenzioso, né alcuna indagine da parte dell'Autorità dei mercati finanziari, relativa agli stessi fatti: signora / signore il mediatore dell'Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse - 75082 Parigi cedex 02 - www.amf-france.org