

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 die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

SYCOMORE EUROPE ECO SOLUTIONS (Anteilsklasse R EUR)

ISIN: LU1183791794

Ein Teilfonds der Sycamore Fund Sicav,

Dieser Teilfonds wird von **Sycamore Asset Management** verwaltet

Hersteller | Sycamore Asset Management

Website | www.sycamore-am.com

Kontaktangaben | Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 (01) 44.40.16.00.

Zuständige Behörde | Sycamore Fund SICAV (der „Fonds“) ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Sycamore Asset Management ist in Frankreich unter der Nr. GP 01030 zugelassen und wird von der AMF (Autorité des Marchés Financiers) reguliert.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts | 03.08.2023

Warnung

Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Typ | SYCOMORE EUROPE ECO SOLUTIONS ist ein Teilfonds der SYCOMORE FUND SICAV (Investmentgesellschaft mit variablem Kapital) nach Luxemburger Recht.

Laufzeit | Der Teilfonds wurde am 31.08.2015 aufgelegt. Es hat kein Fälligkeitsdatum. Er kann in den im Verkaufsprospekt und in der Satzung des Fonds genannten Fällen beendet und liquidiert werden.

Ziele | Ziel des Teilfonds ist es, mithilfe einer thematischen SRI-Strategie durch eine rigorose Auswahl von Aktien von Unternehmen, deren Geschäftsmodell, Produkte, Dienstleistungen oder Produktionsprozess erheblich und positiv zu den Herausforderungen des Energie- und Umweltwandels beitragen, über einen Mindestanlagehorizont von fünf Jahren eine erhebliche Wertentwicklung zu erzielen. Ziel des Teilfonds ist eine nachhaltige Anlage gemäß Artikel 9 SFDR, indem er in Unternehmen investiert, die den ökologischen Wandel als eine tragende Säule der nachhaltigen Entwicklung wertschätzen.

Diese Unternehmen haben eine oder mehrere Aktivitäten in den Bereichen Energie, Transport und Mobilität, Gebäudesanierung und Bau, Kreislaufwirtschaft und Ökosysteme (Wasser, Umweltverschmutzung, Landwirtschaft, Lebensmittelverarbeitung, Forstwirtschaft, Fischerei...). Diese Aktien, die jederzeit mindestens 80 % des Nettovermögens ausmachen, werden auf der Grundlage von Fundamentalanalysen ohne Sektor- oder Kapitalisierungsbeschränkungen aus den europäischen Aktienmärkten ausgewählt. Ziel dieses Titelauswahlprozesses ist die Identifizierung von Qualitätsunternehmen, deren Marktpreis nicht den vom Managementteam bestimmten inneren Wert widerspiegelt. Bei der Recherche und Auswahl der Aktien im Anlageuniversum werden verbindliche nichtfinanzielle Kriterien berücksichtigt und Unternehmen Übergewicht, deren ESG-Kriterien mit Nachhaltigkeitszielen konform sind.

Der auf ESG-Kriterien basierende Analyse-, Bewertungs- und Auswahlprozess (ESG bedeutet Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) ist vollständig in die Fundamentalanalyse der Unternehmen unseres Anlageuniversums einbezogen und deckt mindestens 90 % des Nettovermögens des Teilfonds (mit Ausnahme von Barmitteln) ab. Diese Analyse und Bewertung wurde unter Verwendung unserer eigenen SPICE-Methodik (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment) und innerhalb des SPICE-Umweltbereichs mithilfe der NEC-Kennzahl (Net Environmental Contribution) durchgeführt. Die SPICE-Methodik 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. Die NEC-Metrik ermöglicht die Bewertung

des Übergangsrisikos und wird durch grüne Differenzierungs- und zukunftsorientierte Informationen ergänzt, wie z. B. Ausrichtungs- und Trendelemente, taxonomiebezogene Informationen oder Ökodesign- und Lebenszyklusansätze. Das Managementteam stützt sich auf SRI-Ausschlüsse (keine Investitionen in Unternehmen, deren Aktivitäten nachweislich negative Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt haben), Themen (Umwelt- und Energiewandel), Aktionärsengagement (Förderung von Best Practices im ESG-Bereich über die Ausübung der Stimmrechte), Best-in-Universe- (die besten Akteure im Anlageuniversum) und Best-Efforts-Ansätze (Anlagen in Unternehmen, die sichtbare Anstrengungen im Hinblick auf eine nachhaltige Entwicklung unternehmen, selbst wenn sie vielleicht noch nicht zu den besten Akteuren des ESG-Anlageuniversums gehören). Das zulässige Anlageuniversum des Teilfonds 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 hierzu entnehmen Sie bitte dem Prospekt des Fonds und unserer Engagement-Richtlinie, die auf www.sycamoream.com verfügbar ist.

Zur Vervollständigung der Kernaktienstrategie kann der Teilfonds (1) im Umfang von bis zu maximal 20 % des Nettovermögens in Anleihen (einschließlich Wandelanleihen) und anderen Schuldtiteln, (2) in Futures und Derivaten, die an geregelten Märkten und/oder im Freiverkehr gehandelt werden, (3) im Umfang von bis zu maximal 10 % des Nettovermögens in europäischen OGAW und (4) im Umfang von bis zu maximal 10 % des Nettovermögens in öffentlichen oder privaten Geldmarktinstrumenten engagiert sein.

In jedem Fall ist das Engagement des Portfolios in Schwellenländern (alle Anlageklassen zusammengenommen) auf 20 % begrenzt, während das Währungsrisiko auf 25 % des Portfolios begrenzt ist.

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 | MSCI Daily Net TR Europe Index. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und bezieht sich nur zur Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren auf den MSCI Daily Net TR Europe Index (ausgedrückt in Euro). Im Rahmen des Anlageprozesses liegt die Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds im Ermessen des Anlageverwalters, und der Teilfonds bildet keine Benchmark nach.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge | Thesaurierung
Frist für die zentrale Erfassung von Zeichnungs-/Rücknahmeanträgen | Anleger können Anteile täglich an jedem Luxemburger und/oder französischen

Geschäftstag („Bewertungstag“) zeichnen und zurücknehmen lassen.

Kleinanleger-Zielgruppe | Sycomore Eco Solutions ist für alle Arten von Anlegern bestimmt

Depotbank | BNP PARIBAS, 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.

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

Risikoindikator



Niedrige Risiken

Höheres Risiko

Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten.



Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubehalten.

Wir haben das Produkt als 4 von 7 eingestuft. Dies ist eine mittlere Risikokategorie. 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.

Vom synthetischen Risiko- und Ertragsindikator nicht berücksichtigte Risiken

Einige dieser Schwellenländer können instabile Regierungen, Volkswirtschaften, die nur auf wenigen Unternehmen beruhen, und Finanzmärkte aufweisen, die auf den Handel mit wenigen Wertpapieren beschränkt sind. Die meisten Schwellenmärkte verfügen über kein entwickeltes aufsichtsrechtliches Überwachungssystem, und die übermittelten Informationen sind weniger zuverlässig als in den Industrieländern. Die Risiken der Enteignung, Verstaatlichung sowie politischer und wirtschaftlicher Instabilität sind größer als in Industrieländern und können den Nettoinventarwert des Teilfonds beeinträchtigen.

Garantie | Da der Teilfonds keinen Schutz gegen Marktentwicklungen bietet, können Sie Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.

Performance-Szenarien (Beträge in Euro) |

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. Die dargestellten pessimistischen, mittleren und optimistischen Szenarien veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die dargestellten Szenarien beruhen auf Ergebnissen aus der Vergangenheit und bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 1 und 5 Jahren.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Anlagebeispiel: 10 000 €

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen 1 Jahr	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen 5 Jahre (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Dieses Produkt bietet keinen Schutz gegen die Unwägbarkeiten des Marktes, es gibt keine garantierte Mindestrendite, wenn Sie vor Ablauf von 5 Jahren aussteigen. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	3 200 €	3 270 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-68,03%	-20,04%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7 470 €	8 080 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-25,32%	-4,17%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 640 €	12 830 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	6,43%	5,11%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	16 490 €	17 710 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	64,85%	12,11 %

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen August 2021 und Dezember 2022. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2015 und Januar 2020. Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2016 und Juni 2021

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

Dieser Teilfonds ist eine von der Portfolioverwaltungsgesellschaft getrennte Miteigentümerschaft an Finanzinstrumenten und Einlagen. Im Falle eines Ausfalls der Sycomore Asset Management werden die Vermögenswerte des Teilfonds von deren Depotbank 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 berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden. Wenn Sie im Rahmen eines Lebensversicherungs- oder Kapitallebensversicherungsvertrags in dieses Produkt investieren, werden die Vertragsgebühren in diesem Dokument nicht berücksichtigt.

Kosten im Zeitverlauf (Betrag in Euro) I

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 EUR werden investiert.

	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen nach 1 Jahr	Wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen nach 5 Jahren (empfohlene Haltedauer)
Kosten insgesamt	671 €	3 246 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	6,83%	4,85 % pro Jahr

(*) 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 9,96 % vor Kosten und 5,11 % nach Kosten betragen.

Wir können einen Teil der Kosten zwischen uns und der Person aufteilen, die Ihnen das Produkt verkauft, um die für Sie erbrachten Dienstleistungen zu decken. Der Betrag wird Ihnen mitgeteilt.

Zusammensetzung der Kosten I

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	3,00 % des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen berechnet wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	300 EUR
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt, die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2,00 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	194 EUR
Transaktionskosten	0,15 % 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.	14 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Performancegebühren	15 % der Outperformance gegenüber dem MSCI Daily Net TR Europe Index, ausgedrückt in Euro. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die obige aggregierte Kostenschätzung umfasst den Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	163 EUR

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

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 Anteilinhaber 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.

Wie kann ich mich beschweren?

Sie können eine Beschwerde über das Produkt oder das Verhalten (i) der Firma SYCOMORE AM (ii) einer Person, die Sie zu diesem Produkt berät, oder (iii) einer Person, die dieses Produkt verkauft, per E-Mail oder per Post an die folgenden Personen richten, je nach Fall:

- Wenn Ihre Beschwerde das Produkt selbst oder das Verhalten der Firma SYCOMORE AM betrifft: wenden Sie sich bitte an die Firma SYCOMORE AM, per E-Mail () oder auf dem Postweg, vorzugsweise mit Rückschein (SYCOMORE AM - zu Händen der Abteilung Risiko und Compliance - SYCOMORE AM - Kundenservice -). 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 über die frühere Wertentwicklung finden Sie unter dem folgenden 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. Die in diesem Diagramm dargestellten Wertentwicklungen beinhalten alle Kosten.

Informationen zu den von diesem Teilfonds beworbenen ökologischen und sozialen Merkmalen, die unter Artikel 8 der SFDR fallen, sind in seinen vorvertraglichen Offenlegungen gemäß der SFDR zu finden, die unter folgender Adresse verfügbar sind: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

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 Schlichtungscharta der Finanzmarktaufsichtsbehörde kann sich der Anteilinhaber kostenlos an den Schlichter der Finanzmarktaufsichtsbehörde wenden, sofern (i) der Anteilinhaber tatsächlich einen schriftlichen Antrag an SYCOMORE AM gestellt hat und mit der Antwort von SYCOMORE AM nicht zufrieden ist und (ii) weder ein Gerichtsverfahren noch eine Untersuchung durch die Finanzmarktaufsichtsbehörde in Bezug auf denselben Sachverhalt im Gange ist: Ombudsmann der Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse - 75082 Paris cedex 02 - www.amf-france.org