

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 NEXT GENERATION (Anteilkategorie IC EUR) ISIN: LU1961857478

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 ISSYCOMORE NEXT GENERATION ist ein Teilfonds der SYCOMORE FUND SICAV (Investmentgesellschaft mit variablem Kapital) nach Luxemburger Recht.

Laufzeit | Der Teilfonds wurde am 29.04.2019 aufgelegt. Es hat kein Fälligkeitsdatum. Er kann in den im Verkaufsprospekt und in der Satzung des Fonds genannten Fällen beendet und liquidiert werden.

Ziele | Die Anlagestrategie des (auf EUR lautenden) SYCOMORE NEXT GENERATION ist sozial verantwortlich und basiert auf einer diskretionären Allokation seines Nettovermögens zu mehreren Anlageklassen über einen empfohlenen Mindestanlagehorizont von drei Jahren. Die beiden wichtigsten Faktoren für die Wertentwicklung sind: (1) Eine Aktienstrategie, die 0 bis 50 % des Nettovermögens in den folgenden Vermögenswerten engagiert: Internationale Aktien aller Marktkapitalisierungen und Sektoren, einschließlich von Schwellenmärkten, Terminmarktinstrumente, die an geregelten Märkten und/oder im Freiverkehr gehandelt werden und die verschiedene Sektoren, geografische Regionen oder Marktkapitalisierungen absichern oder ein Engagement in diesen bieten, sowie daneben auch OGAW, die Engagements in internationalen Märkten bieten, einschließlich von Schwellenmärkten. Dies schließt das Aktienrisiko von Wandelanleihen mit ein. (2) Eine Anleihenrenditestrategie, die 0 bis 100 % des Nettovermögens in den folgenden Vermögenswerten engagiert: Anleihen und andere internationale Schuldinstrumente, einschließlich Schuldinstrumente auf Schwellenmärkten und solche von öffentlichen oder privaten Emittenten mit sämtlichen Ratings und sogar ohne Rating von den Standard-Ratingagenturen (Standard & Poor 's, Moody 's und Fitch Ratings), Derivate einschließlich unter anderem Futures, Optionen und OTC-Derivate mit Basiswerten wie an internationalen geregelten Märkten notierte Anleihen oder Anleihenindizes zu Anlage- oder Absicherungszwecken und daneben auch OGAW, die Engagements in Anleihen, einschließlich von Hochzinsanleihen, bieten. Vor diesem Hintergrund können bis zu 50 % des Nettovermögens über Direktanlagen (und indirekte Anlagen über OGAW im Umfang von bis zu 10 %) in Hochzinsanleihen (die von mindestens einer der drei Ratingagenturen mit einem Rating von höchstens BBB- oder einem entsprechenden Rating eingestuft wurden) angelegt werden, während das Engagement in Anleihen, die nicht von mindestens einer der drei wichtigsten Ratingagenturen (Standard & Poor 's, Moody 's, Fitch Ratings) eingestuft wurden, auf 30 % des Nettovermögens begrenzt ist. Das Managementteam führt eigene Bonitätsprüfungen durch und stützt sich bei der Bewertung des Kreditrisikos des Emittenten nicht ausschließlich auf Ratingagenturen; entsprechend stützen sich Anlage- oder Desinvestitionsentscheidungen nicht automatisch oder ausschließlich auf die von den oben genannten Agenturen erteilten Ratings.

Und schließlich kann der Teilfonds zu 0 bis 100 % (zum Schutz des Portfolios bei ungünstigen Marktbedingungen) in den folgenden Geldmarktanlagen engagiert sein: kurzfristige handelbare Wertpapiere von privaten und öffentlichen Emittenten mit einem Rating von mindestens A oder einem vergleichbaren Rating von den vorgenannten Ratingagenturen oder gemäß den Recherchen der Verwaltungsgesellschaft und daneben Geldmarkt-OGAW. Das Managementteam führt eigene Bonitätsprüfungen durch und stützt sich bei der Bewertung des Kreditrisikos des Emittenten nicht ausschließlich auf Ratingagenturen. Bis zu 50 % des Nettovermögens des Teilfonds

sind dem Währungsrisiko in Bezug auf alle Währungen im Anlageuniversum ausgesetzt. Das Gesamtengagement des Nettovermögens in Schwellenländern ist auf 50 % begrenzt. Diese Performancefaktoren können durch eine zusätzliche Strategie ergänzt werden, die zwischen 0 % und 10 % des Nettovermögens in OGAW mit Absolute-Return-Strategien und einer lockeren Korrelation zu Marktindizes investiert. Terminmarktinstrumente, die an geregelten Märkten und/oder im Freiverkehr gehandelt werden, können zum Zwecke des Fondsmanagements eingesetzt werden, wobei jedoch keine Hebelung zulässig ist. Diese Instrumente werden dazu verwendet, Aktien- oder Rentenanlagen in anderen Währungen als dem Euro zu ergänzen oder abzusichern, wobei das Währungsrisiko dem Ermessen von Sycamore AM unterliegt. Das Engagement des Teilfonds an Terminmärkten ist auf 100 % des Nettovermögens begrenzt. Der Teilfonds kann ergänzend liquide Mittel halten.

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, die nach unserer proprietären „SPICE“-Methodik (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment) durchgeführt wird, die die SDG umfasst, 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 Herausforderungen der nächsten Generation in vier Bereichen: Zufriedenheit am Arbeitsplatz, Umwelt- und Klimawandel, gesellschaftliche Entwicklung und Inklusion und nachhaltiger Technologie-Einsatz), 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 Teilfonds verringert sich somit gegenüber dem ursprünglichen Anlageuniversum um mindestens 20%, d. h. internationale Aktien und durch unseren ESG-Analyseprozess abgedeckt. Nähere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Prospekt des Fonds und unserer Engagement-Richtlinie, die auf www.sycamore-am.com verfügbar ist.

Referenzindex | Nicht zutreffend. Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und bezieht sich nur zur Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren auf den EONIA (kapitalisiert) (und ab dem 1. Januar 2021 auf den €STR). 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 Next Generation 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 dieses Produkt in die Risikoklasse 3 von 7 eingestuft, was einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Bei dieser Klassifizierung werden die potenziellen Verluste aus der zukünftigen Wertentwicklung als mittel bis niedrig eingestuft. Es ist unwahrscheinlich, dass eine negative Marktlage unsere Fähigkeit beeinträchtigt, Sie auszuzahlen.

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

Kreditrisiko | Ein Ausfall eines Emittenten oder eine Verschlechterung seiner Bonität können den Nettoinventarwert reduzieren.

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	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7 160 €	7 120 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-28,40%	-6,56%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8 500 €	8 660 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	-15,00%	-2,84%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 070 €	11 260 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	0,68%	2,41 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11 410 €	13 460 €
	Jährliche Durchschnittsrendite	14,05%	6,13%

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen August 2021 und Dezember 2022. Das mittlere Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2016 und Dezember 2019. Das optimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2015 und Januar 2018

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	471 €	1 429 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	4,76%	2,48 % 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 4,88 % vor Kosten und 2,41 % 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	0,82 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	80 EUR
Transaktionskosten	0,58 % 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.	56 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Performancegebühren	der Outperformance gegenüber dem €STR Index + 2,00 % Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die obige aggregierte Kostenschätzung umfasst den Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	35 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 Finanzaufsichtsbehörde kann sich der Anteilinhaber kostenlos an den Schlichter der Finanzaufsichtsbehörde 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 Finanzaufsichtsbehörde in Bezug auf denselben Sachverhalt im Gange ist: Ombudsman der Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse - 75082 Paris cedex 02 - www.amf-france.org