

### 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 NÄCHSTE GENERATION (IC-EUR)

ISIN: LU1961857478

Ein Teilfonds der Sycomore Fund Sicav,

Dieser Teilfonds wird von Sycomore Asset Management verwaltet

Hersteller | Sycomore Asset Management

Website | [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) Kontaktangaben | Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter +33 (0)1 44.40.16.00.

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 Nr. GP 01030 zugelassen und wird von der AMF (Autorité des Marchés Financiers) reguliert.

Hergestellt der 27/01/2025.

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

#### Art

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

#### 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 Mindestanlegehorizont von drei Jahren. Die beiden wichtigsten Faktoren für die Wertentwicklung sind:

(1) Aktienstrategie mit einem Engagement von 0% bis 50% des Nettovermögens in folgenden Vermögenswerten: internationale Aktien aller Markt kapitalisierungen und Sektoren, einschließlich Schwellenländern, an geregelten Märkten und/oder außerbörslich gehandelte Terminfinanzinstrumente, die verschiedene Sektoren, geografische Regionen oder Markt kapitalisierungen absichern oder ein Engagement in diesen bieten, sowie ergänzend OGAW, die Engagements am internationalen Märkten, einschließlich Schwellenländern, ermöglichen. Dies schließt das Aktienrisiko von Wandelanleihen mit ein.

(2) Eine "Anleiherendite" -Strategie, bei der 0% bis 100% des Nettovermögens in folgenden Vermögenswerten angelegt sind: Anleihen und andere internationale Schuldtitel, einschließlich Schuldtitel aus Schwellenländern, sowie Schuldtitel öffentlicher oder privater Emittenten mit allen Ratings und auch Schuldtitel, die nicht von den Standard-Rating-Agenturen (Standard & Poor 's, Moody' s und Fitch Ratings) bewertet wurden, Derivate, einschließlich Futures, Optionen und OTC-Derivate mit Basiswerten

Anleihen, die an internationalen geregelten Märkten notiert sind, oder Anleiheindizes zu Anlage- oder Absicherungszwecken und ergänzend OGAW, die ein Engagement in Anleihen, einschließlich High-Yield-Anleihen, bieten. Unter diesem Gesichtspunkt können bis zu 50% des Nettovermögens über direkte Investitionen (und indirekte Investitionen über OGAW mit einer Obergrenze von 10%) in Hochzinsanleihen (mit einem Rating von nicht mehr als BB + oder einem gleichwertigen Rating von mindestens einer der drei Ratingagenturen) angelegt werden, während das Engagement in Anleihen, die nicht von mindestens einer der drei großen Ratingagenturen (Standard & Poor 's, Moody' s, Fitch Ratings) bewertet werden, 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. Der Teilfonds investiert nicht mehr als 10% seines Nettovermögens in OGAW oder OGA.

Terminfinanzinstrumente, die an geregelten Märkten und/oder im Freiverkehr gehandelt werden, können für die Zwecke der Fondsverwaltung eingesetzt werden, jedoch ohne Überrisikooktion. Diese Instrumente werden dazu verwendet, Aktien- oder Rentenanlagen in anderen Währungen als dem Euro zu ergänzen oder abzusichern, wobei das Währungsrisiko dem Ermessen von Sycomore 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). Nähere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Prospekt des Fonds und unserer Engagement-Richtlinie, die auf [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) verfügbar ist.

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

**Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge** | Thesaurierung  
**Kleinanleger-Zielgruppe**

Alle Arten von institutionellen Anlegern, gegebenenfalls im Rahmen der diskretionären Portfolioverwaltung und/oder Anlageberatung gemäß der Richtlinie 2014/65/EU, für die die Anbieter dieser Dienstleistungen keine Gebühren,

Provisionen oder geld- oder nicht-geldbezogenen Vorteile akzeptieren und einbehalten dürfen, die von der Verwaltungsgesellschaft oder den/den Finanzintermediären/Vertriebsstellen des Fonds gezahlt oder gewährt werden, die eine Kapitalwertsteigerung über einen Mindestanlagezeitraum von drei (3) Jahren durch eine flexible und diversifizierte Strategie anstreben und die bereit sind, ein Engagement in Schwellenländerspezifischen Risiken einzugehen.

Depotbank I BNP PARIBAS, Niederlassung Luxemburg Weitere Informationen über den Verkaufsprospekt, die Berichterstattung, den Nettoinventarwert oder andere Informationen finden Sie auf unserer Website [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) oder auf Anfrage 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

Höheres Risiko

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 3 Jahre lang halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 3 eingestuft, wobei einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrige eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird,

Sie auszusahlen.

Andere wesentliche Risiken, die nicht vom Indikator erfasst werden:

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.

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 3 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 März 2017 und März 2020

Mittleres Szenario : Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2017 und Januar 2020

Optimistisches Szenario : Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2014 und Dezember 2017

Schlimmstenfalls könnten Sie Ihre gesamte Anlage (eingezahlte Prämie) verlieren.

**Empfohlene Haltedauer : 3 Jahren**

**Anlagebeispiel : 10 000 €**

Szenarien :		1 Jahr	3 Jahre
<b>Minimum</b>	<b>Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.</b>		
<b>Stressszenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	<b>7 150 €</b>	<b>7 650 €</b>
	Jährlich Durchschnittsrendite	-28,50 %	-8,54 %
<b>Pessimistisches Szenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	<b>8 500 €</b>	<b>8 880 €</b>
	Jährlich Durchschnittsrendite	-15,00 %	-3,89 %
<b>Mittleres Szenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	<b>9 940 €</b>	<b>10 180 €</b>
	Jährlich Durchschnittsrendite	-0,64 %	0,60 %
<b>Optimistisches Szenario</b>	<b>Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten</b>	<b>11 410 €</b>	<b>11 310 €</b>
	Jährlich Durchschnittsrendite	14,05 %	4,17 %

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

Im Falle eines Ausfalls der Sycomore Asset Management werden die Vermögenswerte des Teilfonds von deren Verwahrstelle 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 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 angelegt.

	Wenn sie nach 1 Jahr	Wenn sie nach 3 Jahre
<b>Kosten Insgesamt</b>	439 €	779 €
<b>Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)</b>	4,43 %	2,50 %

(\*) 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 3,11 % vor Kosten und 0,60% 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
<b>Einstiegskosten</b>	3,00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen	Bis zu 300 €
<b>Ausstiegskosten</b>	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 €
Laufende Kosten pro Jahr		
<b>Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs-oder Betriebskosten</b>	0,80% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	78 €
<b>Transaktionskosten</b>	0,63% 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.	61 €
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
<b>Erfolgsgebühren</b>	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 €

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

**Empfohlene Haltedauer : 3 Jahre.**

Empfohlener Anlagezeitraum: mindestens 3 Jahre aufgrund der Art des Basiswerts dieser Investition. Bei den Anteilen dieses Teilfonds handelt es sich um kurz- bis mittelfristige Anlageinstrumente, die im Hinblick auf eine Vermögensstreuung erworben werden müssen. Jeder Anteilsinhaber 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 von (i) die Gesellschaft SYCOMORE AM (ii) einer Person, die Beratung zu diesem Produkt erbringt, oder (iii) eine Person, die dieses Produkt verkauft, indem sie eine E-Mail oder ein Schreiben an die folgenden Personen richtet, je nach Fall:

- Wenn Ihre Beschwerde das Produkt selbst oder das Verhalten der Firma SYCOMORE AM betrifft: Bitte kontaktieren Sie die Firma SYCOMORE AM, per E-Mail () oder per Post, vorzugsweise mit A/R (SYCOMORE AM - für die Aufmerksamkeit der Abteilung Risiko und Compliance - SYCOMORE AM - Kundenservice). Ein Verfahren zur Bearbeitung 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 zu dem Produkt berät oder dieses anbietet, wenden Sie sich bitte direkt an diese Person.

### Sonstige zweckdienliche Angaben

Informationen zur früheren Wertentwicklung finden Sie unter folgendem 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.

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 des Artikels L.621-19 des Währungs- und Finanzgesetzes und der Vermittlungscharta der Autorité des marchés financiers kann der Aktionär sich kostenlos an den Vermittler der Autorité des marchés financiers wenden, der der (i) der Aktionär tatsächlich eine schriftliche Anfrage an die Dienste von SYCOMORE AM gestellt hat und mit der Antwort von SYCOMORE AM nicht zufrieden ist und (ii) dass weder ein Rechtsstreit noch eine Untersuchung der Finanzmarktaufsicht in Bezug auf die gleichen Tatsachen im Gange sind: Frau/Herr Vermittler der Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse -75082 Paris cedex 02 - [www.amf-france.org](http://www.amf-france.org)