

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 ENVIRONMENTAL EURO-IG CORPORATE BONDS (RC)

ISIN I LU2431795058

Ein Teilfonds der Sycomore Fund Sicav, Dieser Teilfonds wird von Sycomore Asset Management verwaltet

Hersteller I Sycomore Asset Management

Website I www.sycomore-am.com Währung I Euro (EUR)

Für weitere Informationen rufen Sie bitte +33 (0) 1 44.40.16.00 an.

Zuständige Behörde I Sycomore Fund SICAV (der „Fonds“) ist in Luxemburg zugelassen und wird von der 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 ENVIRONMENTAL EURO IG CORPORATE BONDS ist ein Teilfonds der SYCOMORE FUND SICAV (Investmentgesellschaft mit variablem Kapital) nach luxemburgischem Recht (der "Teilfonds").

Laufzeit

Der Teilfonds wurde am 14/04/2022 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 SYCOMORE ENVIRONMENTAL EURO IG CORPORATE BONDS (in EUR denominated) ist es, den Bloomberg Euro Aggregate Corporate ex- Financials TR Index über einen empfohlenen Mindestanlagezeitraum von drei Jahren zu übertreffen. Ziel des Teilfonds ist eine nachhaltige Anlage im Sinne von Artikel 9 SFDR, indem er in Unternehmen investiert, die den ökologischen Wandel als eine tragende Säule der nachhaltigen Entwicklung wertschätzen. Das Nettovermögen des Teilfonds wird jederzeit zu mindestens 70% in Anleihen (einschließlich Wandelanleihen, jedoch mit einer Untergrenze von bis zu 20%) und anderen Unternehmensanleihen, einschließlich mindestens 50% in Euro, nach folgender geografischer Verteilung angelegt:

i) Die Wertpapiere von Gesellschaften mit Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union, im Vereinigten Königreich, in der Schweiz oder in Norwegen machen mindestens 50% des Nettovermögens aus;

(ii) Bis zu 25% des Nettovermögens können in Wertpapieren angelegt werden, die von Unternehmen mit Sitz außerhalb der oben genannten geografischen Gebiete, auch in Schwellenländern, ausgegeben werden. Der Teilfonds kann bis zu 100 % seines Nettovermögens in grüne Anleihen investieren. Grüne Anleihen sind Anleihen zur Finanzierung von Umweltprojekten wie erneuerbare Energien, Umweltverschmutzung, Energieeffizienz, Erhaltung der biologischen Vielfalt usw. Der Teilfonds unterliegt keinen anderen Sektorbeschränkungen als einer Beschränkung von 10 % des Nettovermögens auf Wertpapiere, die von Unternehmen aus dem Banken- und Versicherungssektor begeben werden, während das Währungsrisiko, das mit Anlagen in anderen Währungen als dem Euro verbunden ist, auf 10 % begrenzt ist. Diese Anleihen und sonstigen Schuldtitel müssen von einer der drei wichtigsten Ratingagenturen (Standard & Poor's, Moody's und Fitch Ratings) mit mindestens B- (oder einem gleichwertigen Rating) bewertet sein. Wertpapiere, die als spekulativ gelten („High Yield“) oder über kein Rating verfügen, dürfen insgesamt nicht mehr als 10 % des Nettovermögens ausmachen. Falls eine Anleihe kein eigenes Kreditrating aufweist, kann das Kreditrating des Emittenten oder seiner verbundenen Gruppe verwendet werden, sofern es vorhanden ist. Der Research- und Auswahlprozess für Anleihen und Geldmarktinstrumente umfasst verbindliche nichtfinanzielle Kriterien und übergewichtete Emittenten, deren ESG-Kriterien mit dem Ziel eines nachhaltigen Wachstums vereinbar 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, die nach unserer proprietären Methodik "SPICE" (Gesellschaft & Subunternehmer, Menschen, Investoren, Kunden, Umwelt) durchgeführt wird, zielt insbesondere darauf ab, die Verteilung des von

einem Unternehmen erzeugten Werts auf seine Stakeholder (Investoren, Umwelt, Kunden, Mitarbeiter, Subunternehmer und Zivilgesellschaft) zu verstehen, wobei wir davon überzeugt sind, dass eine faire Verteilung ein wichtiger Faktor für die nachhaltige Leistung eines Unternehmens ist.

Das Managementteam stützt sich auch auf eine systematische ESG-Integration (ESG-Forschung in allen Fällen in Forschungs- und Managementprozessen enthalten), Sycomore AM-Ausschlüsse (keine Investitionen in Unternehmen, deren Aktivitäten negative Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt gezeigt haben), Themen (Umwelt und Energiewende), Best-in-Universe (beste Akteure im Anlageuniversum) und Best-Efforts (Unternehmen, die sichtbare Anstrengungen in Bezug auf nachhaltige Entwicklung unternehmen, auch wenn sie noch nicht zu den besten Akteuren im Anlageuniversum gehören) Ansätze. Nähere Informationen hierzu entnehmen Sie bitte dem Prospekt des Fonds und unserer Engagement-Richtlinie, die auf www.sycomore-am.com verfügbar ist. Zur Verwirklichung der Kernstrategie kann der Teilfonds in folgenden Finanzinstrumenten engagiert sein:

i) bis zu 20% seines Nettovermögens in auf Euro lautende Geldmarktinstrumente öffentlicher oder privater Emittenten;

(ii) bis zu 10% seines Nettovermögens in Geldmarkt-OGAW und/oder mit einer Strategie, die auf Geldmarktrenditen und/oder Rentenfonds abzielt, sowie bis zu einer Obergrenze von 10% seines Nettovermögens in Termineinlagen und

(iii) bis zu 25% in Derivate mit festverzinslichen Basiswerten, die an internationalen geregelten Märkten notiert sind, um die modifizierte Duration des Portfolios anzupassen, ohne die Portfoliobegrenzungen zu überschreiten. Der Teilfonds kann zusätzliche liquide Mittel halten, die normalerweise nicht mehr als 20 % des Nettovermögens ausmachen dürfen. Der Teilfonds kann zur Erreichung seines Anlageziels, für Treasury-Zwecke und bei ungünstigen Marktbedingungen auch flüssige Mittel halten. Der Anleger wird darauf hingewiesen, dass der Teilfonds kein direktes Engagement in Verbriefungsgesellschaften bietet. Ein indirektes Engagement in Verbriefungsvehikeln ist über OGAW möglich, die als "Geldmarkt" oder "kurzfristiger Geldmarkt" eingestuft werden, obwohl solche Vehikel nicht die Hauptstrategie des OGAW sein können, der für den Teilfonds gezeichnet wird.

Benchmark I Bloomberg Euro Aggregate Corporate ex Financials TR Index (auf Basis wiederangelegter Kupons). Der Teilfonds wird aktiv verwaltet und nimmt auf die Benchmark Bezug, indem er versucht, ihre Wertentwicklung zu übertreffen. Die Zusammensetzung des Portfolios des Teilfonds liegt im freien Ermessen der Verwaltungsgesellschaft, und es bestehen keine Beschränkungen im Hinblick auf das Ausmaß, in dem das Portfolio des Teilfonds und seine Wertentwicklung von denen der Benchmark abweichen können. Darüber hinaus verpflichtet sich die Verwaltungsgesellschaft, den Referenzindex des Fonds in Bezug auf relevante ESG-Indikatoren zu übertreffen.

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.

Kleinanleger-Zielgruppe

Alle Arten von Anlegern mit einem Anlagehorizont von mindestens drei Jahren, die bereit sind, starke Schwankungen an den Märkten für festverzinsliche Wertpapiere und Schuldtitel sowie Risiken in Schwellenländern in Kauf zu nehmen

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 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 2 eingestuft, wobei einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit

beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Andere wesentliche Risiken, die nicht vom Indikator erfasst werden:

Liquiditätsrisiko | Der Ausfall eines Emittenten oder die Verschlechterung seiner Bonität können zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen.

Kreditrisiko | Sehr niedrige Handelsvolumina, die zu erheblichen Kursschwankungen eines oder mehrerer Vermögenswerte und zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen können.

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 September 2019 und September 2022

Mittleres Szenario : Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2021 und Dezember 2024

Optimistisches Szenario : Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen September 2015 und September 2018

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

Empfohlene Haltedauer : 3 Jahren

Anlagebeispiel : 10 000 €

Szenarien :		1 Jahr	3 Jahre
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	7 740 €	8 400 €
	Jährlich Durchschnittsrendite	-22,59 %	-5,66 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8 550 €	8 780 €
	Jährlich Durchschnittsrendite	-14,52 %	-4,25 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 130 €	10 130 €
	Jährlich Durchschnittsrendite	1,29 %	0,43 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11 100 €	11 060 €
	Jährlich Durchschnittsrendite	11,00 %	3,42 %

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 angeleg.

	Wenn sie nach 1 Jahr	Wenn sie nach 3 Jahre
Kosten insgesamt	185 €	371 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	1,86 %	1,21 %

(*) 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 1,64 % vor Kosten und 0,43% nach Kosten betragen.

Diese Zahlen enthalten die höchste Verwaltungsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann 1,00%. 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
Einstiegskosten	1,00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen	Bis zu 100 €
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 €
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	0,75% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	74 €
Transaktionskosten	0,11% 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.	11 €
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	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 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 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 verfügbar.
- Wenn Ihre Beschwerde eine Person betrifft, die das Produkt berät oder 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 zum nachhaltigen Anlageziel dieses Teilfonds, die unter Artikel 9 der SFDR fallen, sind in seiner SFDR-Vorvertraglichen Offenlegung verfügbar, unter: <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