

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

SYCOMORE NEXT GENERATION (Anteilstklasse CSC EUR)

ISIN LU1961857809

Dieser Fonds wird von **Sycomore Asset Management** verwaltet.

Teilfonds von SYCOMORE FUND SICAV

ZIELE UND ANLAGEPOLITIK

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 Markt kapitalisierungen und Sektoren, einschließlich von Schwellenmärkten, Terminmarktinstrumente, die an geregelten Märkten und/oder im Freiverkehr gehandelt werden und die verschiedene Sektoren, geografische Regionen oder Markt kapitalisierungen 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 Schuldtitel, einschließlich Schuldtitel aus 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 Fonds 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 Fonds 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 Sycomore AM unterliegt. Das Engagement des Fonds an Terminmärkten ist auf 100 % des Nettovermögens begrenzt. Der Fonds kann ergänzend liquide Mittel halten.

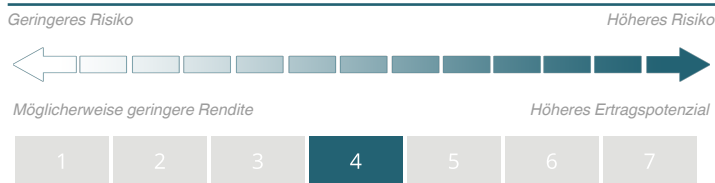
Der ESG-Analyse-, Rating- und Auswahlprozess (ESG steht für Environment, Social, Governance und bedeutet Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) ist ein vollständig integrierter Bestandteil der Fundamentalanalyse der Unternehmen in unserem Anlageuniversum und deckt mindestens 90 % des Nettovermögens des Fonds (ohne Barbestände) ab. Diese Analyse und Bewertung, die nach unserer proprietären „SPICE“-Methodik (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment) durchgeführt wird, 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 Fonds verringert sich somit gegenüber dem ursprünglichen Anlageuniversum um mindestens 20%, d. h. internationale Aktien und durch unseren ESG-Analyseprozess abgedeckt. Nähere Informationen zu diesem Thema finden sich im Fondsprospekt und in unserer Engagement-Richtlinie, die auf unserer Website www.sycomore-am.com verfügbar sind.

Referenzindex I Nicht zutreffend. Der Fonds wird aktiv verwaltet und bezieht sich nur zur Berechnung der an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren auf den €STR (thesauriert). Im Rahmen des Anlageprozesses liegt die Zusammensetzung des Portfolios des Fonds im Ermessen des Anlageverwalters, und der Fonds bildet keine Benchmark nach.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge I Thesaurierung

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.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Der Risiko- und Ertragsindikator für Stufe 4 spiegelt in erster Linie das Engagement des

Fonds in den Aktienmärkten wider, in denen er investiert ist.

- Historische Daten, die z. B. zur Berechnung der Risikoklasse verwendet werden, können nicht als verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil dieses Fonds herangezogen werden.

- Die niedrigste Kategorie bedeutet nicht, dass die Anlage risikofrei ist.
- Die diesem Fonds zugewiesene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Wesentliche Risiken, die im Indikator nicht berücksichtigt sind:

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

Kreditrisiko I Der Ausfall eines Emittenten oder die Verschlechterung seiner Bonität kann zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen.

Garantie I Der Fonds ist mit keiner Kapitalgarantie ausgestattet.

KOSTEN

Die gezahlten Kosten und Provisionen werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Anteile. Diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag 3,00 %

Rücknahmeabschlag –

Bei dem angegebenen Prozentsatz handelt es sich um den Höchstsatz, der von Ihrem Kapitalbetrag vor dessen Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Erträge an Sie abgezogen werden kann.

Jährliche vom Fonds erhobene Gebühren

Laufende Kosten 0,80 % *

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren 0,93 %**

Methode: 20,00 % der Outperformance gegenüber dem €STR-Index + 2,00 %

Die angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge sind Höchstwerte. In einigen Fällen zahlt der Anleger weniger. Informationen über die Höhe der für Sie tatsächlich anfallenden Ausgabeaufschläge und Rücknahmeabschläge sind von Ihrem Finanzberater oder Vermittler erhältlich.

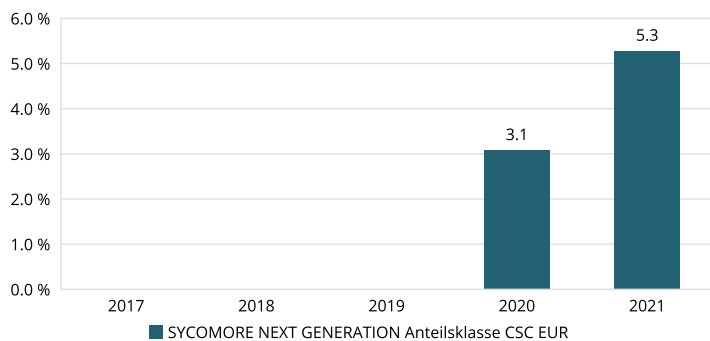
***Laufende Kosten:** basieren auf den Gebühren des vergangenen Geschäftsjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht darin enthalten sind:

- An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren,
- Vermittlungsgebühren mit Ausnahme der Ausgabe- und/oder Rücknahmeabschläge, die der Fonds beim Kauf oder Verkauf von Anteilen anderer Kollektivanlageverwaltungsvehikel zahlt

**geschlossen am 31.12.2021.

Weitere Informationen zu den Kosten entnehmen Sie bitte dem Gebührenabschnitt im Fondsprospekt, der unter www.sycomore-am.com verfügbar ist.

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Die in diesem Diagramm dargestellten Angaben zur Wertentwicklung enthalten alle Kosten.

Auflegungsdatum des Fonds I 2019

Auflegungsdatum der Anteilsklasse I 29.04.2019

Basiswährung für die Berechnung der Wertentwicklung in der Vergangenheit I Euro (EUR)

Vor einer Anlage beachten Sie bitte den Prospekt der SICAV auf unserer Website: www.sycomore-am.com.

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Depotbank I BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, 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.

Haftungserklärung: Die Verwaltungsgesellschaft kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts der SICAV vereinbar ist.

Die Einzelheiten der aktuellen Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft, einschließlich unter anderem einer Beschreibung, wie Vergütungen und Leistungen berechnet werden, der Identität der für die Zuteilung der Vergütungen und Leistungen verantwortlichen Personen sowie der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses sind auf www.sycomore-am.com verfügbar. Ein Druckexemplar kann kostenlos angefordert werden.

Dieser Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. SYCOMORE Asset Management ist in Frankreich zugelassen und wird von der AMF (Autorité des Marchés Financiers) reguliert.

Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 10.02.2022.