

SYCOMORE PARTNERS (I)

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 PARTNERS (Anteilsklasse I)
(ISIN: FR0010601898)

FCP verwaltet von Sycomore Asset Management

Name des Initiators | Sycomore Asset Management

Website | www.sycomore-am.com **Kontakt** | Rufen Sie +33 (0) 1 44.40.16.00 für weitere Informationen

Zuständige Behörde | Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht der Sycomore Asset Management in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Sycomore Asset Management ist in Frankreich von der AMF unter der Nr. GP01030 zugelassen und untersteht deren Aufsicht.
Hergestellt der 01/01/2025.

Um welche Art von Produkt handelt es sich ?

Art

SYCOMORE PARTNERS ist ein OGAW in Form eines Fonds Commun de Placement (FCP) französischen Rechts (nachstehend der "FCP" oder der "OGA").

Laufzeit

Der OGA wurde am 5. März 2008 gegründet und soll 99 Jahre bestehen. Er kann auf Beschluss der Verwaltungsgesellschaft vorzeitig aufgelöst oder zusammengelegt werden, wobei die Anteilsinhaber vorab gemäß den geltenden Bestimmungen informiert werden müssen.

Ziele

Ziel des FCP ist es, eine Performance über dem zusammengesetzten Index 50% STOXX Europe 600 Net Total Return +50% € STR kapitalisiert, über einen empfohlenen Mindestanlagezeitraum von fünf Jahren, durch eine strenge Auswahl von europäischen und internationalen Aktien unter Berücksichtigung verbindlicher ESG-Kriterien, verbunden mit einer diskretionären Veränderung des Engagements des Portfolios an den Aktienmärkten, je nach Marktchancen. Dieses Ziel wird nach Abzug von Gebühren geschätzt.

Die Auswahl der Aktien ("Stock Picking") basiert auf einem rigorosen Prozess der Fundamentalanalyse von Unternehmen unter Berücksichtigung von Umwelt-, Sozial- und Governance-Aspekten, mit dem Ziel, Qualitätsunternehmen zu identifizieren, deren Börsenbewertung nicht repräsentativ für den geschätzten inneren Wert ist, ohne Einschränkungen hinsichtlich des Sektors oder der Kapitalisierung der Zielunternehmen. Das Portfolio kann daher bis zu 100% in Unternehmen mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung (unter einer Milliarde Euro) investiert sein.

Aktien von Emittenten mit Sitz in einem Land des Europäischen Wirtschaftsraums (EWR) und/oder im Vereinigten Königreich und/oder in der Schweiz machen zwischen 75% und 100% des Nettovermögens aus (vorausgesetzt, der FCP erfüllt jederzeit die Bedingungen für die Zulässigkeit von Aktiensparplänen (PEA)).

Aktien von Emittenten mit Sitz außerhalb dieser Länder (einschließlich Schwellenländer) können bis zu 10% des Nettovermögens des Fonds ausmachen. Das Gesamtengagement an den Aktienmärkten kann zwischen 0% und 100% schwanken, wobei das Portfolio stets zu mindestens 75% in Instrumenten investiert ist, die für Aktiensparpläne (PEA) in Frage kommen.

Der ESG-Analyse-, -rating- und -Auswahl-Prozess (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) ist ein vollständig in die Fundamentalanalyse der Unternehmen unseres Anlageuniversums integrierter Bestandteil und deckt jederzeit mindestens 90% des in Aktien investierten Nettovermögens ab (alle anderen zulässigen Vermögenswerte, insbesondere OGA, Geldmarktinstrumente, Derivate und Liquidität, sind ausgeschlossen). Diese Analyse und Bewertung, die nach unserer proprietären Methodik "SPICE" (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment) durchgeführt wird, zielt insbesondere darauf ab, die Verteilung des von einem Unternehmen geschaffenen Werts auf seine Stakeholder (Investoren, Umwelt, Kunden, Mitarbeiter, Lieferanten 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 die Ausschlüsse von Sycomore AM (keine Investitionen in bestimmte Tätigkeiten, die nachweislich erhebliche negative Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt haben), das Engagement der Aktionäre (Förderung der ESG-Praktiken des Unternehmens insbesondere durch die Abstimmung in der Hauptversammlung), die Best-in-Universe-Ansätze (Auswahl der besten Emittenten im Anlageuniversum) und Best Effort-Ansätze (Investitionen in

Unternehmen, die sichtbare Anstrengungen im Hinblick auf eine nachhaltige Entwicklung leisten, auch wenn sie noch nicht zu den besten im ESG-Anlageuniversum gehören). Nähere Informationen zu diesem Thema finden sich im Fondsprospekt und in unserer Engagement-Richtlinie, die auf unserer Website www.sycomore-am.com verfügbar sind.

Ergänzend zu den Aktienanlagen und insbesondere zur Verwaltung des Aktienmarktengagements des Portfolios kann der Fonds in folgende Finanzinstrumente investieren:

- Geldmarktinstrumente wie Schatzwechsel und Kommunalschuldverschreibungen, Einlagenzertifikate, Commercial Paper, mittelfristige Schuldverschreibungen und Bankakzepte;
- Finanztermingeschäfte, die an geregelten Märkten und/oder außerbörslich (bis zu 100% des Nettovermögens) gehandelt werden, um das Portfolio nach Ermessen des Managementteams abzusichern oder ein Engagement an den Aktienmärkten oder zur Absicherung des Währungsrisikos aufzubauen;
- Geldmarkt-OGA oder OGA, die für Aktiensparpläne (PEA) zugelassen sind, deren Ziel jedoch die Erzielung einer geldmarktbezogenen Rendite ist (bis zu 10% des Nettovermögens).

Das Währungsrisiko des in Euro investierenden Inhabers ist auf 25% des Nettovermögens des FCP begrenzt.

Annahmeschlusszeit für Zeichnungs-/Rücknahmeanträge | Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden täglich bei BNP Paribas SA für die in Euroclear eingetragenen oder eingetragenen Inhaber- oder verwalteten Namensanteile oder bei IZNES für die in das gemeinsame elektronische Registrierungssystem (DEEP) IZNES eingetragenen oder eingetragenen Namensanteile zu 12 Uhr zu einem unbekanntem Kurs an jedem Tag der Ermittlung des Nettoinventarwerts (T) zusammengefasst und dann auf der Grundlage des am T +1 berechneten Nettoinventarwerts ausgeführt. Die diesbezüglichen Zahlungen erfolgen am zweiten darauffolgenden Geschäftstag (T+2).

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge | Thesaurierung

Kleinanleger-Zielgruppe

"Clean Shares" -Anteile, die für "geeignete Gegenpartei" -Zeichner im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG, "professionelle Anleger" -Zeichner im Sinne des Artikels I des Anhangs II der Richtlinie 2014/65/EG und alle Zeichner im Rahmen von Dienstleistungen der Vermögensverwaltung oder der Anlageberatung auf unabhängiger Basis im Sinne der Richtlinie 2014/65/EG bestimmt sind, für die die Erbringer dieser Dienstleistungen keine Gebühren, Provisionen oder sonstige finanzielle oder nicht finanzielle Vergünstigungen akzeptieren dürfen, die von der Verwaltungsgesellschaft oder dem Vertriebspartner des Investmentfonds gezahlt oder gewährt werden, und diese nicht einbehalten.

Dieser FCP richtet sich in erster Linie an Anleger, die bereit sind, die starken Schwankungen der Aktienmärkte zu tragen und über einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren verfügen.

Depotbank | BNP PARIBAS SA Der Prospekt, der Jahresbericht und die letzten Zwischenberichte sowie weitere praktische Informationen und insbesondere der Ort, an dem die letzten Anteilspreise erhältlich sind, sind kostenlos auf unserer Website www.sycomore-am.com erhältlich oder auf einfache schriftliche Anfrage an: SYCOMORE AM - Service clients - 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 5 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 auszuzahlen.

Sonstige materiell relevante Risiken, die vom Indikator nicht berücksichtigt werden:
Kreditrisiko | Aufgrund der Möglichkeit des Fonds, bis zu 25% in Geldmarktinstrumenten und/oder Geldmarktfonds investiert zu sein. Es ist möglich, dass der Emittent eines Schuldtitels (Staat, Unternehmen) nicht mehr in der Lage ist, seine Schulden zurückzuzahlen oder dass sein Rating herabgestuft wird, was zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führt.

Gegenparteiisiko | Aufgrund der Möglichkeit, dass der FCP OTC-Derivate einsetzen kann. Dabei handelt es sich um das Risiko, dass eine Gegenpartei ausfällt und nicht mehr in der Lage ist, dem FCP Mittel zurückzugeben, die ihr normalerweise im Rahmen einer Transaktion geschuldet wären, wie z. B. Sicherheitsleistungen oder ein positiver Marktwert einer Transaktion. Dieses Risiko ist auf maximal 10% des Nettovermögens je Gegenpartei begrenzt. Im Falle des Ausfalls einer Gegenpartei kann der Nettoinventarwert sinken.

Liquiditätsrisiko | Aufgrund der geringen Marktkapitalisierung bestimmter Unternehmen, in die der FCP investieren kann. Der Kauf oder Verkauf dieser Wertpapiere kann mehrere Wochen dauern, da nur eine beschränkte Anzahl auf dem Markt erhältlich ist. Diese Aktien können auch schneller und ausgeprägter nach oben oder nach unten schwanken als Large Caps, was sich entsprechend auf den Nettoinventarwert des Fonds auswirkt.

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 5 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 2015 und März 2020

Mittleres Szenario : Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Dezember 2019 und Dezember 2024

Optimistisches Szenario : Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Mai 2019 und Mai 2024

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

Empfohlene Haltedauer : 5 Jahren

Anlagebeispiel : 10 000 €

| Szenarien : | | 1 Jahr | 5 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 | 4 120 € | 4 770 € |
| | Jährlich Durchschnittsrendite | -58,81 % | -13,74 % |
| Pessimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 7 560 € | 7 970 € |
| | Jährlich Durchschnittsrendite | -24,44 % | -4,45 % |
| Mittleres Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 9 650 € | 9 900 € |
| | Jährlich Durchschnittsrendite | -3,51 % | -0,21 % |
| Optimistisches Szenario | Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten | 12 510 € | 10 990 € |
| | Jährlich Durchschnittsrendite | 25,12 % | 1,90 % |

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

Dieser OGA ist ein von der Vermögensverwaltungsgesellschaft getrennter Pool von Finanzinstrumenten und Einlagen. Im Falle eines Ausfalls von Sycomore Asset Management werden die Vermögenswerte des OGA von dessen Verwahrstelle verwahrt und nicht beeinträchtigt. Bei einem Ausfall der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts des OGA durch die rechtliche Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des OGA gemindert.

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 5 Jahre |
|--|-------------------------|--------------------------|
| Kosten insgesamt | 581 € | 977 € |
| Jährliche Auswirkungen der Kosten (*) | 5,85 % | 1,90 % |

(*) 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 1,69 % vor Kosten und -0,21% nach Kosten betragen.

Diese Zahlen enthalten die höchste Verwaltungsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann 5,00%. 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 | 5,00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen | Bis zu 500 € |
| Ausstiegskosten | Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt. | 0 € |
| Laufende Kosten pro Jahr | | |
| Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten | 0,33% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres. | 31 € |
| Transaktionskosten | 0,47% 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. | 44 € |
| Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen | | |
| Erfolgsgebühren | 15 % inkl. aller Steuern der über die jährliche Nettoperformance des Index, der zusammengesetzt ist aus 50% STOXX Europe 600 Net Total Return + 50% €STR thesauriert, hinausgehenden Wertentwicklung, mit High Water Mark. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre. | 6 € |

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

Empfohlene Haltedauer : 5 Jahre.

Die empfohlene Haltedauer beträgt aufgrund der Art der Basiswerts dieser Anlage mindestens 5 Jahre. Die Anteile dieses OGA sind mittelfristige Anlageinstrumente und sollten unter dem Gesichtspunkt der Vermögensdiversifizierung erworben werden. Sie können täglich die Rücknahme Ihrer Anteile beantragen, die Rücknahmevorgänge werden täglich durchgeführt. Die Verwaltungsgesellschaft kann unter den im Prospekt des OGA beschriebenen Bedingungen einen Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen einführen.

Eine kürzere Haltedauer als die empfohlene Haltedauer kann den Anleger benachteiligen.

Wie kann ich mich beschweren ?

Sie können sich über das Produkt oder das Verhalten beschweren (i) der Gesellschaft SYCOMORE AM (ii) von einer Person, die Ratschläge zu diesem Produkt gibt, oder (iii) einer Person, die dieses Produkt verkauft, indem sie eine E-Mail oder eine Post an folgende Personen richtet, 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 www.sycomore-am.com oder per Post, vorzugsweise mit Rückschein (Sycomore Asset Management - zu Händen der Abteilung Risiko und Compliance - SYCOMORE AM - Kundenbetreuung - 14, avenue Hoche, 75008 Paris, Frankreich). 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 zur früheren Performance finden Sie unter folgendem Link: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

Anzahl der Jahre, für die die Daten zur bisherigen Wertentwicklung angegeben werden: 5 Jahre oder 10 Jahre, je nachdem, wann die Anteilsklasse aufgelegt wurde.

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

Informationen über die von diesem OGA, der Artikel 8 der SFDR-Verordnung unterliegt, beworbenen Umwelt- und/oder Sozialmerkmale sind in den vorvertraglichen Informationen gemäß der SFDR enthalten, die unter folgendem Link abrufbar sind: <https://de.sycomore-am.com/fonds>

Wenn dieser OGA als Träger von Rechnungseinheiten eines Lebensversicherungs- oder Kapitallebensversicherungsvertrags verwendet wird, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag, wie z. B. die Kosten des Vertrags, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, der Ansprechpartner bei Beschwerden und was im Falle einer Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens geschieht, im Dokument mit wesentlichen Vertragsinformationen enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler oder sonstiger Versicherungsvermittler gemäß seiner gesetzlichen Verpflichtung aushändigen muss. Einzelheiten zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind auf unserer Website abrufbar oder können schriftlich bei der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.

Gemäß den Bestimmungen von Artikel L.621-19 des Code monétaire et financier und der Vermittlungscharta der Autorité des marchés financiers kann der Anteilinhaber den Vermittler der Autorité des marchés financiers kostenlos anrufen, sofern (i) der Inhaber tatsächlich einen schriftlichen Antrag an die Dienste von SYCOMORE AM gestellt hat und mit der Antwort von SYCOMORE AM nicht zufrieden ist, und (ii) dass weder ein Gerichtsverfahren noch eine Untersuchung der französischen Finanzmarktaufsicht (Autorité des marchés financiers) in Bezug auf die gleichen Tatsachen anhängig sind: Madame/Monsieur le Médiateur de l'Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse - 75082 Paris cedex 02 - www.amf-france.org