

Ziel

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen über das Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Produkts und die damit verbundenen potenziellen Risiken, Kosten, Gewinne und Verluste zu erläutern und Ihnen beim Vergleich mit anderen Produkten zu helfen.

Produkt

SYCOMORE LS OPPORTUNITIES (Anteilsklasse ID)

(ISIN: FR0012758761)

Von Sycomore Asset Management verwalteter Fonds, OGAW V

Name des Herstellers I Sycomore Asset Management

Website I www.sycomore-am.com

Währung des Produkts I Euro (EUR)

Kontakt I Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter (01) 44.40.16.00.

Zuständige Behörde I 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 Autorité des Marchés Financiers (AMF) zugelassen und untersteht deren Aufsicht.

Herstellungsdatum I 02.01.2023

Hinweis

Sie sind dabei, ein Produkt zu kaufen, das nicht einfach ist und schwer verständlich sein kann.

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Typ I SYCOMORE LS OPPORTUNITIES (hier der „FCP“ oder der „OGA“) ist ein Investmentfonds nach französischem Recht. Da der Investmentfonds keine Rechtspersönlichkeit hat, ist er nicht körperschaftssteuerpflichtig. Jeder Inhaber wird so besteuert, als wäre er direkter Eigentümer eines Anteils der Vermögenswerte, je nachdem, welches Steuersystem auf ihn anwendbar ist.

Laufzeit I Der OGA wurde am 11. Oktober 2004 gegründet und hat eine geplante Laufzeit von 99 Jahren.

Ziele I Das Ziel des FCP ist die Erwirtschaftung einer über dem ESTER (thesauriert) liegenden annualisierten Wertentwicklung nach Abzug der Gebühren mithilfe einer diskretionären Verwaltung eines opportunistischen Engagements in den Aktienmärkten oder in Rentenmärkten mit einer negativen Korrelation zu den Aktienmärkten über einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren, wobei ein Verfahren verwendet wird, das Umwelt-, Sozial- und Unternehmensführungskriterien (ESG-Kriterien) anwendet.

Die Anlagestrategie basiert auf einer Kombination von Long- und Short-Positionen in internationalen Aktien, wobei das Gesamtengagement des Portfolios in Aktien zwischen -50 % und +150 % liegt und mindestens 75 % des Portfolios dauerhaft in Instrumenten investiert sind, die die Voraussetzungen für französische Aktiensparpläne (PEA) erfüllen. Der FCP kann die folgenden Positionen eingehen:

- Long-Positionen in internationalen Aktien, die nach Ansicht des Managementteams vom Markt unterbewertet werden. Diese Positionen können direkt oder über außerbörslich (CFD) oder an geregelten Märkten (Futures) gehandelte Derivate oder über OGAW aufgebaut werden, die ein Engagement in diesen Aktienmärkten bieten. Das positive Aktienengagement des Portfolios kann zwischen 0 und 150 % schwanken, da eine Hebelung des Portfolios um 50 % möglich ist.
- Short-Positionen in internationalen Aktien, die nach Ansicht des Managementteams vom Markt überbewertet werden. Diese Positionen können über außerbörslich (CFD) oder an geregelten Märkten (Futures) gehandelte Derivate aufgebaut werden. Das negative Aktienengagement des Portfolios kann zwischen 0 und -50 % schwanken, da eine negative Korrelation des Portfolios mit den Aktienmärkten von 50 % möglich ist.
- Geldmarktpositionen über Geldmarktinstrumente und/oder OGAW mit dem Ziel der Erwirtschaftung einer Geldmarktpformance.
- Festverzinsliche Positionen über Anleihen und sonstige Schuldinstrumente (mit Ausnahme von Kreditderivaten), wobei Wertpapiere mit High-Yield-Ratings von den Ratingagenturen S&P, Fitch Ratings und Moody's nicht mehr als 10 % des Nettovermögens ausmachen dürfen.

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 dauerhaft 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.

Das kumulierte direkte oder indirekte Engagement in Geldmarktinstrumenten oder Rentenpapieren ist auf 25 % des Nettovermögens begrenzt. Das Engagement gegenüber OGAW und gegenüber den Märkten von Schwellenländern ist auf 10 % begrenzt. Das Portfolio kann bis zu 25 % des Nettovermögens in anderen Währungen als dem Euro engagiert und somit einem Wechselkursrisiko ausgesetzt sein. Wertpapiere mit eingebetteten Derivaten können bis zu 25 % des Nettovermögens ausmachen.

Angesichts der vorstehend erwähnten beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale fällt der Teilfonds unter Artikel 8 der SFDR (Verordnung 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor).

Referenzindex I ESTER thesauriert

Ergebnisverwendung I Thesaurierung und/oder Ausschüttung

Frist für die zentrale Erfassung der Zeichnungs-/Rücknahmeanträge I

Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden täglich an jedem Tag (T), an dem der Nettoinventarwert bestimmt wird, um 12 Uhr zu unbekanntem Kurs bei BNP Paribas SA für bei Euroclear eingetragene Inhaberanteile oder bei IZNES für beim Dispositif d'Enregistrement Electronique Partagé (DEEP) IZNES eingetragene Namensanteile zentral erfasst und anschließend auf der Grundlage des am Tag T+1 berechneten Nettoinventarwerts ausgeführt. Die diesbezüglichen Zahlungen erfolgen am zweiten darauffolgenden Geschäftstag (T+2).

Kleinanleger-Zielgruppe I Zeichner, bei denen es sich um „geeignete Gegenparteien“ im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG handelt, Zeichner, bei denen es sich um „professionelle Anleger“ im Sinne von Artikel I des Anhangs II der Richtlinie 2014/65/EG handelt, und alle Zeichner im Rahmen von Vermögensverwaltungsleistungen mit Vollmacht oder Anlageberatungsleistungen auf unabhängiger Basis im Sinne der Richtlinie 2014/65/EG, bei denen die Erbringer dieser Dienstleistungen nicht berechtigt sind, Gebühren, Provisionen oder sonstige finanzielle oder nicht-finanzielle Vorteile, die von der Verwaltungsgesellschaft oder dem Vermarkter des FCP gezahlt oder gewährt werden, anzunehmen und zu behalten (sog. „clean shares“).

Versicherung | Nicht anwendbar.

Fälligkeitsdatum | Dieses Produkt hat kein Fälligkeitsdatum.

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 mir das bringen?

Risikoindikator



Geringes Risiko

Höheres Risiko

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie die Anteile 5 Jahre lang halten.

Achtung: Das reale Risiko kann sehr unterschiedlich sein, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor Fälligkeit entscheiden, und Sie könnten weniger Kapital zurückerhalten.

Der synthetische Risikoindikator ermöglicht die Beurteilung des Risikoniveaus dieses Produkts im Vergleich zu anderen. Er gibt die Wahrscheinlichkeit an, dass dieses Produkt im Falle von Marktbewegungen oder unserer Unfähigkeit, Sie zu bezahlen, Verluste erleidet.

Wir haben das Produkt in die Risikoklasse 3 von 7 eingestuft, die eine niedrige bis mittlere Risikoklasse ist. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird damit als niedrig bis mittel eingestuft. Bei ungünstigen Bedingungen an den Finanzmärkten ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, beeinträchtigt wird.

Kreditrisiko | Aufgrund der Möglichkeit, dass der FCP bis zu 25 % in Geldmarktinstrumenten und/oder Rentenwerten und/oder Geldmarkt-OGAW engagiert sein kann. Es kann vorkommen, dass der Emittent eines Schuldtitels (Staat, Unternehmen) seine Schulden nicht mehr bedienen kann oder dass sein Bonitätsrating herabgesetzt wird und dass dies zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führt.

Garantie | Das Kapital des Fonds ist nicht garantiert.

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. Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. 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 aussteigen 1 Jahr	Wenn sie nach aussteigen 5 Jahre (Empfohlene Haltedauer)
Minimum	Da dieses Produkt keinen Schutz gegen Marktschwankungen bietet, gibt es keine garantierte Mindestrendite, wenn Sie vor Ablauf von 5 Jahren aussteigen. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	4.880 €	5.440 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-51.24%	-11.45%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	7.930 €	8.380 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-20,70 %	-3.47%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10.070 €	10.510 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	0.67%	1.00%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	12.660 €	12.180 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	26.57%	4.02%

In den angegebenen Zahlen sind alle Kosten des Produkts selbst enthalten, sowie die an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zu zahlenden Kosten. In diesen Zahlen ist Ihre persönliche Steuersituation nicht berücksichtigt, die auch die Beträge beeinflussen kann, die Sie erhalten.

Diese Tabelle zeigt die Beträge, die Sie bei verschiedenen Szenarien und abhängig von den folgenden Parametern erhalten könnten:

- eine Investition von 10.000 €;
- und Haltedauern von 1 Jahr und 5 Jahren, wobei letztere der empfohlenen Haltedauer entspricht.

Diese verschiedenen Szenarien zeigen, wie sich Ihre Investition entwickeln könnte, und ermöglichen Ihnen, Vergleiche mit anderen Produkten anzustellen.

Bei den dargestellten Szenarien handelt es sich um eine Schätzung der künftigen Wertentwicklung auf der Grundlage von Daten aus der Vergangenheit in Bezug auf die Wertschwankungen dieser Anlage. Sie sind kein genauer Hinweis. Was Sie erhalten, hängt von der Entwicklung des Marktes und davon ab, wie lange Sie die Anlage oder das Produkt behalten.

Es ist nicht einfach, aus diesem Produkt auszustiegen. Wenn Sie vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer aus der Anlage aussteigen, erhalten Sie keine Garantie und es können Ihnen zusätzliche Kosten entstehen.

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

Sycomore Asset Management ist eine von der französischen Finanzmarktaufsicht Autorité des Marchés Financiers zugelassene und überwachte Portfolioverwaltungsgesellschaft und muss bestimmte Organisations- und Funktionsregeln einhalten, insbesondere in Bezug auf die Eigenkapitalausstattung. Die Gelder des Anlegers oder die Erträge des OGA werden auf ein oder mehrere Bankkonten eingezahlt, die im Namen des OGA eröffnet werden. Folglich hätte ein Ausfall von Sycomore Asset Management keine Auswirkungen auf das Vermögen des OGA. Der OGA profitiert nicht von einem Entschädigungssystem.

Was kostet mich diese Anlage?

Möglicherweise werden Sie von der Person, die Ihnen das Produkt verkauft oder Sie berät, zur Zahlung zusätzlicher Kosten aufgefordert. 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 einer Lebensversicherung oder eines Kapitalisierungsvertrags in dieses Produkt investieren, werden die Kosten des Vertrags in diesem Dokument nicht berücksichtigt.

Kosten im Laufe der Zeit (Beträge in Euro):

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 folgenden Annahmen 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.
- Es werden 10.000 EUR investiert.

	Wenn sie aussteigen nach 1 Jahr	Wenn sie aussteigen nach 5 Jahren (Empfohlene Haltedauer)
Kosten insgesamt	881 €	1.818 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	8.94%	3.46 % 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 4.45 % vor Kosten und 1.00 % nach Kosten betragen.

Es kann sein, dass wir die Kosten mit der Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilen, um die Dienstleistungen abzudecken, die sie für Sie erbringt. Diese Person wird Ihnen den Betrag mitteilen.

Zusammensetzung der Kosten:

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	7,00 % 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.	700 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	1,00 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	93 EUR
Transaktionskosten	0,59 % 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.	55 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	15 % inkl. aller Steuern der über den €STER (thesauriert) hinausgehenden Wertentwicklung, mit High Water Mark. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die obige Schätzung der Gesamtkosten umfasst den Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	33 EUR

Wie lange muss ich es halten und kann ich Geld vorzeitig abziehen?

Die empfohlene Haltedauer beträgt aufgrund der Art des Basiswerts dieser Anlage mindestens 5 Jahre. Die Anteile dieses OGA sind mittelfristige Anlageinstrumente und sollten unter dem Gesichtspunkt der Vermögensdiversifizierung erworben werden. Sie können die Rücknahme Ihrer Anteile wöchentlich beantragen, die Rücknahmevergänge werden wöchentlich ausgeführt. Eine kürzere Haltedauer als die empfohlene Haltedauer kann den Anleger benachteiligen.

Wie kann ich mich beschweren?

Sie können eine Beschwerde über das Produkt oder das Verhalten (i) der Firma SYCOMORE AM (ii) einer Person, die Beratung zu diesem Produkt anbietet, oder (iii) einer Person, die dieses Produkt verkauft, einreichen, indem Sie eine E-Mail oder einen Brief an die folgenden Personen senden, je nachdem, was zutrifft:

- 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 relevante Informationen

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. Die Angaben zur Wertentwicklung in diesem Diagramm umfassen alle Kosten.

Informationen über die von diesem Fonds geförderten Umwelt- und/oder Sozialmerkmale sind in den vorvertraglichen Informationen gemäß der SFDR enthalten, die unter folgendem Link abrufbar sind: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

Gemäß Artikel L.621-19 des französischen Währungs- und Finanzgesetzes und der Schlichtungscharta der Autorité des Marchés Financiers kann sich der Inhaber kostenlos an den Ombudsmann der Autorité des Marchés Financiers wenden, sofern (i) der Inhaber eine schriftliche Anfrage bei SYCOMORE AM gestellt hat und mit der Antwort von SYCOMORE AM nicht zufrieden ist und (ii) kein Streitverfahren oder Ermittlungsverfahren der Autorité des Marchés Financiers in Bezug auf denselben Sachverhalt anhängig ist: Ombudsmann der Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse - 75082 Paris cedex 02 - www.amf-france.org