

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 ALLOCATION PATRIMOINE (Anteilsklasse R)

(ISIN: FR0007078589)

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 27/01/2025.

Um welche Art von Produkt handelt es sich ?

Art

SYCOMORE ALLOCATION PATRIMOINE ist ein OGAW in Form eines Investmentfonds (Fonds Commun de Placement) französischen Rechts (hier der "FCP" oder der "OGA").

Laufzeit

Der OGA wurde am 27. November 2002 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

Der FCP ist ein Feeder-Fonds von Sycomore Next Generation (der "Master-Fonds"), einem Teilfonds der luxemburgischen SICAV (UCITS) Sycomore Fund Sicav.

Ziel des FCP ist es, über einen Zeitraum von drei Jahren eine Performance nach Abzug von Gebühren zu erzielen, die über dem kapitalisierten € STR zuzüglich 2,8% für die Anteile "I" liegt, indem er ständig zu mindestens 95% in den Master-Fonds investiert und zusätzlich in liquide Mittel investiert wird. Der FCP investiert in MF-Anteile des Master-Fonds. Die Wertentwicklung des Feeder-FCP kann aufgrund seiner eigenen Verwaltungsgebühren geringer sein als die des Master-Fonds.

Anlageziel und Anlagestrategie des Masterfonds:

Die Anlagestrategie des Master-Fonds (in EUR) ist sozial verantwortlich und beruht auf einer diskretionären Allokation seines Nettovermögens zwischen verschiedenen Anlageklassen. Die beiden wichtigsten Leistungsmotoren sind:

(1) **Aktienstrategie mit einem Engagement zwischen 0% und 50% des Nettovermögens in folgenden Vermögenswerten:** internationale Aktien aller Marktkapitalisierungen und Sektoren, einschließlich Schwellenländern, an geregelten Märkten und/oder außerbörslich gehandelte Terminfinanzinstrumente, die ein Engagement oder eine Absicherung in verschiedenen Sektoren, geografischen Regionen oder Marktkapitalisierungen ermöglichen, sowie ergänzend in OGAW, die ein Engagement an internationalen Märkten, einschließlich Schwellenmärkten, bieten. Dies schließt das Aktienrisiko der 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 solcher aus Schwellenländern, sowie von öffentlichen oder privaten Emittenten mit beliebigem Rating oder ohne Rating, derivative Instrumente (Futures, Optionen und außerbörslich gehandelte Derivate, denen Anleihen zugrunde liegen, die an internationalen geregelten Märkten oder Anleihenindizes notiert sind), als Engagement oder zur Absicherung, und ergänzend OGAW, die ein Engagement in Anleihen, einschließlich Hochzinsanleihen, bieten. In diesem Rahmen können bis zu 50% des Nettovermögens direkt (und indirekt bis zu 10% über OGAW) in Hochzinsanleihen (mit einem Rating von maximal BB + oder gleichwertig) angelegt werden, während das Engagement in Anleihen ohne Rating 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.

Um das Portfolio vor ungünstigen Marktbedingungen zu schützen, kann der Master-Fonds zwischen 0% und 100% in folgenden Geldmarktinstrumenten engagiert sein: kurzfristige handelbare Wertpapiere von Emittenten des öffentlichen oder privaten Sektors mit einem Rating von mindestens A oder gleichwertig von den oben genannten Ratingagenturen oder gleichwertig auf der Grundlage der Analysen der

Verwaltungsgesellschaft und ergänzend in Geldmarkt-OGAW. Das Managementteam führt eigene Kreditanalysen durch und stützt sich bei der Bewertung des Kreditrisikos der Emittenten nicht ausschließlich auf die Ratings der Agenturen.

Bis zu 50% des Nettovermögens des Master-Fonds sind dem Wechselkursrisiko in allen Währungen des Anlageuniversums ausgesetzt. Das Gesamtengagement in Schwellenländern ist auf 50% begrenzt.

Diese Performancetreiber können durch eine zusätzliche Strategie ergänzt werden, die zwischen 0% und 10% des Nettovermögens in OGAW mit Absolute-Return-Strategien mit geringer Korrelation zu Marktindizes engagiert.

Der Masterfonds legt nicht mehr als 10% seines Nettovermögens in OGA an.

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 als Ergänzung oder zur Absicherung von Anlagen in Aktien oder Anleihen verwendet, die auf andere Währungen als den Euro lauten, wobei das Währungsrisiko diskretionär von Sycomore AM verwaltet wird. Das Engagement des Master-Fonds in Terminkontrakten ist auf 100% seines Nettovermögens begrenzt.

Der Masterfonds kann daneben flüssige Mittel halten.

Die ESG-Analyse (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) ist ein vollständig integrierter Bestandteil der Fundamentalanalyse der Unternehmen des Anlageuniversums, die nach unserer proprietären Analyse- und Ratingmethode "SPICE" durchgeführt wird und ständig mindestens 90% des Nettovermögens abdeckt (Barmittel ausgeschlossen). Diese Analyse und Bewertung, die nach unserer proprietären Methodik "SPICE" (Society & Subcontractors, 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, 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 SRI-Ausschlüsse (keine Investition in Aktivitäten mit nachweislichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt), einen thematischen Ansatz (Überwiegung der Themen in Verbindung mit den Herausforderungen künftiger Generationen über vier Hauptschwerpunkte: Entfaltung am Arbeitsplatz, Umwelt und Klima, Entwicklung und Einbeziehung der Gesellschaft sowie nachhaltige Nutzung der Technologie), Aktionärsengagement (Förderung der besten ESG-Praktiken durch Stimmrechte), Best-in-Universe-Ansatz (beste Akteure des Anlageuniversums) und alternativ Best-Effort-Ansatz (Unternehmen, die sichtbare Anstrengungen in Bezug auf nachhaltige Entwicklung unternehmen, auch wenn sie noch nicht zu den besten Akteuren des ESG-Anlageuniversums 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.

Die wichtigsten methodischen Einschränkungen des nichtfinanziellen Ansatzes sind: (i) Verfügbarkeit der Daten für die Durchführung der ESG-Analyse; (ii) die Qualität der Daten, die bei der Bewertung der Qualität und der ESG-Auswirkungen verwendet werden, da es keine universellen Standards und keine systematische Prüfung durch Dritte gibt; (iii) Vergleichbarkeit der Daten, da nicht alle Unternehmen die gleichen Indikatoren veröffentlichen; und (iv) die Anwendung ausschließlicher Methoden, die auf der Erfahrung und den Fähigkeiten der

Mitarbeiter der Verwaltungsgesellschaft beruhen.
Angesichts der oben vom Masterfonds geförderten ökologischen und/oder sozialen Merkmale fallen der Masterfonds und der FCP unter Artikel 8 SFDR (Verordnung 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor).
Der FCP und der Master-Fonds erhalten das SRI-Label.
Annahmeschlusszeit für Zeichnungs-/Rücknahmeaufträge I 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 dem gemeinsamen elektronischen Registrierungssystem (DEEP) IZNES eingetragenen oder eingetragenen Namensanteile zu 9 Uhr zu einem unbekannten 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). Die Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen des Feeder-FCP in seinem Masterfonds sowie die Risiken, denen er ausgesetzt ist, sind im Prospekt des Feeder-FCP dargelegt.
Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge I Thesaurierung
Kleinanleger-Zielgruppe
Anteile für alle Anleger, insbesondere Anleger mit einem Mindestanlagehorizont von drei Jahren, die eine Diversifizierung ihrer Anlagen anstreben.
Depotbank I BNP PARIBAS SA Der Prospekt, der Jahresbericht und die letzten Zwischenberichte des Masterfonds und des Feeder-FCP 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
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 auszuzahlen.
Sonstige materiell relevante Risiken, die vom Indikator nicht berücksichtigt werden: Kreditrisiko I Aufgrund der Möglichkeit des Master-Fonds, bis zu 100% in Geldmarktinstrumenten und/oder Anleihen und/oder Geldmarkt-OGAW engagiert zu

sein. Es ist möglich, dass der Emittent eines Schultitels (Staat, Unternehmen) nicht mehr in der Lage ist, seine Schulden zurückzuzahlen, oder dass sein Rating herabgestuft wird, was zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führt. Das Risiko ist umso größer bei spekulativen Wertpapieren ("High Yield"), die bis zu 50% des Nettovermögens des Master-Fonds ausmachen können.
Liquiditätsrisiko I Aufgrund der niedrigen Marktkapitalisierung einiger Unternehmen, in die der Master-Fonds 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 indirekt auf den Nettoinventarwert des Feeder-FCP 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 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 April 2018 und April 2021
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
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	7 090 €	7 730 €
	Jährlich Durchschnittsrendite	-29,14 %	-8,23 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8 450 €	8 620 €
	Jährlich Durchschnittsrendite	-15,48 %	-4,84 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9 840 €	9 960 €
	Jährlich Durchschnittsrendite	-1,61 %	-0,15 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11 350 €	11 090 €
	Jährlich Durchschnittsrendite	13,49 %	3,50 %

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 3 Jahre
Kosten insgesamt	504 €	982 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	5,10 %	3,18 %

(*) 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 3,03 % vor Kosten und -0,15% 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
Einstiegskosten	3,00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen	Bis zu 300 €
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 €
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs-oder Betriebskosten	1,94% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	188 €
Transaktionskosten	0,00% 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.	0 €
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	15 % inkl. aller Steuern der über den €STR (thesauriert) +2,00 % 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.	16 €

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

Empfohlene Haltedauer : 3 Jahre.

Die empfohlene Haltedauer beträgt aufgrund der Art des Basiswerts dieser Anlage mindestens 3 Jahre. Die Anteile dieses OGA sind kurz- bis mittelfristige Anlageinstrumente und sollten unter dem Gesichtspunkt der Vermögensdiversifizierung erworben werden. Sie können täglich die Rücknahme Ihrer Anteile beantragen, die Rücknahmevorgänge werden täglich durchgeführt. 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