

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 SOCIAL IMPACT (Anteilsklasse I)

(ISIN: FR0010117085)

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, France (AMF) ist für die Kontrolle von Sycomore Asset Management in Bezug auf dieses Dokument mit wesentlichen Informationen zuständig. Sycomore Asset Management ist in Frankreich von der AMF unter der Nr. GP01030 zugelassen und untersteht deren Aufsicht.

Hergestellt der 14/04/2025.

Um welche Art von Produkt handelt es sich ?

Art

Sycomore Social Impact ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) in Form eines Investmentfonds (Fonds Commun de Placement) nach französischem Recht (nachstehend "Fonds Commun de Placement" oder "Fonds Commun de Placement").

Laufzeit

Der OGA wurde am 24. Juni 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

Sycomore Social Impact ist ein Feeder-Fonds des Master-Fonds Sycomore Global Social Impact (nachfolgend der "Master-Fonds"), ein Teilfonds der SICAV nach luxemburgischem Recht Sycomore Fund SICAV.

Das Anlageziel des FCP besteht darin, über einen empfohlenen Mindestanlagezeitraum von fünf Jahren eine über dem MSCI AC World (NDEEWNR) liegende Wertentwicklung nach Abzug von Gebühren zu erzielen, indem er ständig bis zu 100% seines Nettovermögens in Anteile des Master-Fonds investiert. Der FCP investiert in MF-Anteile des Master-Fonds.

Die vom Fonds gebotenen Renditen werden denen des Master-Fonds sehr ähnlich sein.

Anlageziel und Anlagestrategie des Masterfonds:

Ziel des Master-Fonds ist es, den MSCI AC WORLD Index (NDEEWNR) (mit Wiederanlage der Dividenden) über einen empfohlenen Mindestanlagezeitraum von fünf Jahren durch eine SRI-Thematik zu übertreffen. Gemäß Artikel 9 der SFDR-Verordnung verfolgt der Master-Fonds das Ziel nachhaltiger Investitionen, die er durch Investitionen in Unternehmen anstrebt, deren soziale Auswirkungen auf Verbraucher, Arbeitnehmer und Gemeinschaften eine wesentliche Säule der nachhaltigen Entwicklung darstellen.

Die Aktienauswahl ("Stock Picking") basiert auf einer strengen Fundamentalanalyse der Unternehmen, die darauf abzielt, Qualitätsunternehmen zu identifizieren, deren Marktbewertung nicht repräsentativ für den geschätzten inneren Wert ist, ohne Einschränkungen des Sektors der Zielunternehmen, mit Ausnahme der Einschränkungen, die in der Politik der Verwaltungsgesellschaft in Bezug auf den SRI-Ausschluss dargelegt sind. Die Auswahl der Aktien erfolgt ohne sektorielle Beschränkungen, unterliegt jedoch einer Kapitalisierungsbeschränkung, wobei Aktien von Unternehmen mit geringer und mittlerer Markt kapitalisierung nicht mehr als 25% des Nettovermögens des Master-Fonds ausmachen dürfen. Das Engagement des Portfolios in internationalen Aktien liegt zwischen 80% und 100%. Das Engagement des Master-Fonds in Vermögenswerten von Unternehmen aus Schwellenländern ist jedoch auf 20% des Nettovermögens begrenzt.

Zusätzlich zu den Aktienanlagen, die den Kern der Anlagestrategie des Master-Fonds darstellen, können an geregelten Märkten oder außerbörslich gehandelte Terminfinanzinstrumente bei der Verwaltung der Vermögenswerte des Master-Fonds eingesetzt werden, ohne dass eine Übergewichtung des Portfolios möglich ist. Diese Instrumente werden als Ergänzung zu Direktanlagen in Aktien zu Absicherungszwecken im Falle von Abwärtserwartungen an den Aktienmärkten oder Anlagen in anderen Währungen als dem Euro eingesetzt, wobei das Währungsrisiko im Ermessen der Verwaltungsgesellschaft bis zu einer Obergrenze von 100% verwaltet wird.

Der Master-Fonds kann außerdem bis zu 10% seines Vermögens in Anteilen oder Aktien von OGAW und bis zu 20% in Anleiheinstrumenten, einschließlich Wandelschuldverschreibungen bis zu einer Untergrenze von 10% des Nettovermögens, und/oder in Geldmarktinstrumenten anlegen, die von Staaten oder Unternehmen mit Sitz in den genannten geografischen Gebieten ausgegeben werden. Die Bonität der Emittenten wird anhand der Kreditanalyse des Managementteams bewertet, das unter anderem die Ratings der wichtigsten Ratingagenturen berücksichtigt. Ein

Rating von mindestens BBB oder ein gleichwertiges Rating ist erforderlich, damit eine Anlage den ersten Auswahlfilter durchläuft und für das Portfolio in Frage kommt. Der Masterfonds kann daneben flüssige Mittel halten.

Der ESG-Analyse-, Rating- und Auswahlprozess ist ein vollständig in die Fundamentalanalyse der Unternehmen des Anlageuniversums integrierter Bestandteil und deckt jederzeit mindestens 90% des Nettovermögens des Master-Fonds ab (ohne Liquidität). Diese Analyse und Bewertung, die nach unserer eigenen 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, Lieferanten und Zivilgesellschaft) zu verstehen, wobei wir davon überzeugt sind, dass eine faire Verteilung ein wichtiger Faktor für die Entwicklung eines Unternehmens ist. Das Managementteam stützt sich auch auf SRI-Ausschlüsse (keine Investition in Aktivitäten mit nachweislich negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt), einen thematischen Ansatz (soziale Auswirkungen auf Verbraucher, Mitarbeiter und Gemeinschaften), Aktionärsengagement (Förderung der ESG-Praktiken des Unternehmens durch Abstimmung in Hauptversammlungen), "Best in Universe"-Ansatz (Auswahl der besten Emittenten des Anlageuniversums) und "Best Effort"-Ansatz (Investition in Unternehmen, die sichtbare Anstrengungen zur nachhaltigen Entwicklung unternehmen, auch wenn sie noch nicht zu den besten des Anlageuniversums in Bezug auf ESG gehören).

Die wichtigsten Einschränkungen des nicht-finanziellen 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.

Annahmeschlusszeit für Zeichnungs-/Rücknahmeaufträge | 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 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).

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 | 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.

Der FCP richtet sich vor allem an Anleger, die einen Kapitalzuwachs über einen Mindestanlagezeitraum von fünf Jahren anstreben und bereit sind, ein hohes Aktienrisiko und ein spezifisches Risiko für globale Aktien einzugehen.

Depotbank | BNP PARIBAS SA

Der Verkaufsprospekt, die Jahresberichte und die letzten Halbjahresberichte sowie alle weiteren praktischen Informationen und insbesondere den Ort, an dem die aktuellsten Preise der Anteile des FCP und seines Master-Fonds zu finden sind, sind auf unserer Website

www.sycomore-am.com oder auf einfache schriftliche Anfrage kostenlos erhältlich bei: SYCOMORE AM - Service clients -14, avenue Hoche, 75008 Paris, Frankreich. Da der Masterfonds nicht in demselben Mitgliedstaat wie der Investmentfonds ansässig ist, kann sich dies auf die steuerliche Behandlung des Investmentfonds auswirken.

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 4 eingestuft, wobei einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Sonstige materiell relevante Risiken, die vom Indikator nicht berücksichtigt werden: Liquiditätsrisiko | 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. Die Kurse dieser Aktien können ebenfalls schneller und stärker nach oben und nach unten schwanken, als dies bei den großen Marktkapitalisierungen der Fall ist, was sich indirekt auf den Nettoinventarwert des Feeder-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 März 2018 und März 2023

Optimistisches Szenario : Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2020 und März 2025

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

Empfohlene Haltedauer : 5 Jahren		1 Jahr	5 Jahre
Anlagebeispiel : 10 000 €			
Szenarien :			
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	2 960 €	2 230 €
	Jährlich Durchschnittsrendite	-70,43 %	-25,90 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7 120 €	9 880 €
	Jährlich Durchschnittsrendite	-28,75 %	-0,23 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 080 €	13 850 €
	Jährlich Durchschnittsrendite	0,82 %	6,73 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	13 050 €	18 470 €
	Jährlich Durchschnittsrendite	30,53 %	13,05 %

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 angeleg.

	Wenn sie nach 1 Jahr	Wenn sie nach 5 Jahre
Kosten insgesamt	827 €	2 101 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	8,36 %	3,06 %

(*) 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 9,79 % vor Kosten und 6,73% nach Kosten betragen.

Diese Zahlen enthalten die höchste Verwaltungsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann 7,00%. 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	7,00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen	Bis zu 700 €
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 €
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	1,36% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	127 €
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. Steuern über dem MSCI AC World Index 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.	0 €

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

Empfohlene Haltedauer : 5 Jahre.

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 täglich die Rücknahme Ihrer Anteile beantragen, die Rücknahmevorgänge werden täglich durchgeführt. Ein Mechanismus zur Begrenzung der Rücknahmen kann auf Ebene des Master-Fonds unter den im Verkaufsprospekt des OGA beschriebenen Bedingungen eingeführt werden.

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

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 9 der SFDR-Verordnung unterliegt, angestrebten nachhaltigen Investitionen sind in den vorvertraglichen Informationen gemäß der SFDR enthalten, die unter folgendem Link abrufbar sind: <https://de.sycomore-am.com/fonds>

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 Finanzaufsicht (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