

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 SELECTION CREDIT (Anteilsklasse R)

(ISIN: FR0011288513)

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

Laufzeit

Der OGA wurde am 1. September 2012 gegründet und soll 99 Jahre bestehen. Er kann auf Beschluss der Verwaltungsgesellschaft vorzeitig aufgelöst oder zusammengelegt werden, wobei die Anteilinhaber vorab gemäß den geltenden Bestimmungen informiert werden müssen.

Ziele

Das Ziel des FCP, der in die Kategorie "Auf Euro lautende Anleihen und andere Schuldtitel" fällt, ist es, über einen empfohlenen Anlagehorizont von fünf Jahren eine Performance zu erzielen, die über der des Bloomberg Euro Aggregate Corporate ex-Financials TR (Coupons reinvested) Index (LECFTREU Index) liegt, in einer Sensitivitätsspanne von 0 bis +5 und nach einem sozial verantwortlichen Anlageprozess.

Die Anlagestrategie besteht in einer sorgfältigen Auswahl von auf Euro lautenden Anleihen (einschließlich Wandelanleihen) und anderen Schuldtiteln oder Geldmarktinstrumenten privater oder öffentlicher Emittenten und vergleichbarer Emittenten, an denen das Nettovermögen ständig zwischen 60% und 100% angelegt wird, davon höchstens 20% für öffentliche und vergleichbare Emittenten. Ergänzend kann das Nettovermögen bis zu 40% in derivativen Instrumenten mit Anleihebasiswerten engagiert sein, die an internationalen geregelten Märkten notiert sind oder außerbörslich gehandelt werden, einschließlich CDS (Credit Default Swaps, ausschließlich zur Absicherung), um die Sensitivität und das Engagement des Portfolios ohne Möglichkeit einer Übergewichtung anzupassen.

Das indirekte Aktienengagement aus Wandelanleihen wird auf 10% des Nettovermögens begrenzt.

Das Managementteam wählt Wertpapiere aus, die von Unternehmen aller Größenordnungen begeben werden, die in seinen globalen Prozess der Fundamentalanalyse integriert sind, oder von öffentlichen und ähnlichen Unternehmen, ohne Ratingbeschränkung oder ohne Rating. Das Nettovermögen kann daher bis zu 100% dem Kreditrisiko von Unternehmen mit geringer und mittlerer Marktkapitalisierung (unter einer Milliarde Euro) ausgesetzt sein. Diese Auswahl ist auch frei von jeder Beschränkung der Sektoraufteilung, mit Ausnahme einer Obergrenze von 10% für Wertpapiere von Emittenten des Finanzsektors (Banken und Versicherungen).

Je nach Höhe des Engagements des Nettovermögens in den oben genannten Anlageklassen kann das Nettovermögen zwischen 0% und 40% in einer Auswahl von Geldmarktinstrumenten wie Schatzanweisungen und Kommunalschuldverschreibungen, Einlagenzertifikaten, Commercial Paper, mittelfristigen Schuldverschreibungen und Bankakzepten angelegt werden. Darüber hinaus kann das Nettovermögen des FCP bis zu 20% in Anleihen und anderen Forderungspapieren oder Geldmarktinstrumenten angelegt sein, die auf eine andere Währung als den Euro lauten, wobei das Währungsrisiko durch Währungsabsicherungen auf 10% begrenzt ist, und bis zu 25% in Anleihen und anderen Forderungspapieren oder Geldmarktinstrumenten, die auf Euro lauten, aber von öffentlichen oder privaten Emittenten außerhalb des Euroraums (einschließlich Emittenten aus Schwellenländern) begeben werden.

Der ESG-Analyse-, Scoring- und Auswahlprozess (Umwelt, Soziales,

Unternehmensführung) ist ein vollständig integrierter Bestandteil der Fundamentalanalyse der Unternehmen in unserem Anlageuniversum und deckt jederzeit mindestens 90% des Nettovermögens des FCP ab (Barmittel ausgeschlossen).

Diese Analyse und Bewertung, die nach unserer proprietären Methodik "SPICE" (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment) durchgeführt wird, die die SDG integriert, zielt insbesondere darauf ab, die Verteilung des von einem Unternehmen geschaffenen Werts auf seine Stakeholder (Investoren, Umwelt, Kunden, Mitarbeiter, Lieferanten und Zivilgesellschaft) zu verstehen, da 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 Investitionen in Aktivitäten mit nachweislichen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt), einen thematischen Ansatz (Vorrang von Themen wie Energiewende, Kreislaufwirtschaft, Gesundheit, Ernährung und Wohlbefinden, Digital und Kommunikation), Aktionärsengagement (Förderung der ESG-Praktiken des Unternehmens, insbesondere durch die Abstimmung in Hauptversammlungen), Best in Universe-Ansätze (Auswahl der besten Emittenten des Anlageuniversums) und Best Effort-Ansätze (Investitionen in Unternehmen, die sichtbare Anstrengungen in Bezug auf nachhaltige Entwicklung leisten, auch wenn sie noch nicht zu den besten des Anlageuniversums in Bezug auf ESG 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.

Das Nettovermögen kann in als "Geldmarkt" oder "kurzfristig Geldmarkt" eingestuftes OGAW oder in OGAW, die eine Strategie zur Erzielung einer Geldmarktrendite verfolgen, oder in diversifizierten OGAW, die eine absolute Performance-Strategie mit einem neutralen Engagement an den Anleihen- oder Aktienmärkten verfolgen, mit einer Obergrenze von insgesamt 10% angelegt werden, sowie in Termineinlagen mit einer Obergrenze von 10% bei Kreditinstituten, die von den vorgenannten Agenturen mit mindestens BBB bewertet wurden.

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 an jedem Tag der Ermittlung des Nettoinventarwerts (T) zusammengefasst und dann auf der Grundlage des Nettoinventarwerts des nächsten Tages (T +1) ausgeführt, der an T +2 zu einem unbekanntem Kurs berechnet wird. Die diesbezüglichen Zahlungen erfolgen am zweiten darauffolgenden Geschäftstag (T+3).

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge | Thesaurierung

Kleinanleger-Zielgruppe

Anteile für alle Teilnehmer, insbesondere für Anleger mit einem Mindestanlagehorizont von fünf Jahren, die eine Diversifizierung ihrer Anlagen anstreben.

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

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 2 eingestuft, wobei einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit

beeinträchtigt wird, Sie auszusahlen.

Sonstige materiell relevante Risiken, die vom Indikator nicht berücksichtigt werden:

Kreditrisiko | Ein Ausfall eines Emittenten oder eine Verschlechterung seiner Bonität kann zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen.

Liquiditätsrisiko | Bei sehr geringen Handelsvolumina kann ein Kauf- oder Verkaufsauftrag zu erheblichen Preisschwankungen bei einem oder mehreren Vermögenswerten führen, wodurch der Nettoinventarwert sinken kann.

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 September 2017 und September 2022

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

Optimistisches Szenario : Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Februar 2016 und Februar 2021

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	7 580 €	7 770 €
	Jährlich Durchschnittsrendite	-24,16 %	-4,91 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	8 340 €	8 560 €
	Jährlich Durchschnittsrendite	-16,64 %	-3,06 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9 880 €	9 870 €
	Jährlich Durchschnittsrendite	-1,25 %	-0,26 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 820 €	10 930 €
	Jährlich Durchschnittsrendite	8,23 %	1,79 %

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	459 €	1 181 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	4,64 %	2,28 %

(*) 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 2,02 % vor Kosten und -0,26% 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	1,20% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	116 €
Transaktionskosten	0,23% 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.	23 €
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	10% TTC au-delà de l'indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate ex Financials TR. 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.	20 €

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.

Die Verwaltungsgesellschaft hat im Rahmen der Bewertung des FCP einen Swing-Pricing-Mechanismus eingeführt, und die Verwaltungsgesellschaft kann auch einen Mechanismus zur Begrenzung von Rücknahmen unter den im Verkaufsprospekt des OGA beschriebenen Bedingungen 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