

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 SOCIAL IMPACT (Anteilkategorie ID)

(ISIN: FR0012758704)

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 SOCIAL IMPACT (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 24. Juni 2002 gegründet und hat eine geplante Laufzeit von 99 Jahren.

Ziele I der in die Kategorie „Aktien der Länder der Eurozone“ eingestufte Fonds zielt auf die Erwirtschaftung einer über dem Referenzindex Euro Stoxx Total Return liegenden Wertentwicklung über einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren anhand eines sozial verantwortlichen Anlageprozesses ab. Das Anlageziel des Fonds umfasst ESG-Kriterien (ESG bedeutet Umwelt, Soziales und Unternehmensführung), wobei er Unternehmen bevorzugt, die Lösungen für die großen globalen gesellschaftlichen Herausforderungen anbieten und dieses Streben nach positiven Auswirkungen in ihre Strategie integrieren, um ein rentables und nachhaltiges Wachstum zu liefern. Dieses nichtfinanzielle Ziel ist mit den Bestimmungen von Artikel 9 der SFDR-Verordnung (Verordnung 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor) konform.

Die Aktienauswahl („Stock-Picking“) stützt sich auf umfassende Analysen der Fundamentaldaten der Unternehmen, um Qualitätsunternehmen zu ermitteln, deren Börsenwert nicht ihrem geschätzten tatsächlichen Wert entspricht. Hierzu kommen anschließend verbindliche nicht-finanzielle Kriterien in den Bereichen Umwelt (z. B. Umweltzertifikate), Soziales (z. B. gesellschaftlicher Beitrag von Produkten und Dienstleistungen) und Governance (z. B. Transparenz der Finanzberichterstattung). 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 mindestens 90 % des Nettovermögens des Fonds (mit Ausnahme von Barmitteln) ab. Diese Analyse und Bewertung, die nach unserer proprietären „SPICE“-Methodik (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment) durchgeführt wird, die die SDG umfasst, 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. Diese Arbeit wirkt sich entscheidend auf die Risikoprämie und die so geschätzten Kursziele aus. Das Managementteam stützt sich zudem auf SRI-Ausschlüsse (keine Anlage in Aktivitäten, die sich nachweislich negativ auf die Gesellschaft oder die Umwelt auswirken), einen thematischen Ansatz (Bevorzugung von Unternehmen, die Lösungen für die großen gesellschaftlichen Probleme bieten), Aktionärsengagement (Förderung der ESG-Praktiken des Unternehmens über die

Stimmabgabe auf der Hauptversammlung), Impact Investing (Vornahme von Anlagen mit tendenziell positiven Auswirkungen auf soziale oder ökologische Probleme) und den „Best-in-universe“-Ansatz (Auswahl der besten Emittenten im Anlageuniversum). Daher reduziert sich das zulässige Anlageuniversum des Fonds im Vergleich zum ursprünglichen Anlageuniversum um mindestens 20 %, d.h. an den Märkten der Eurozone notierte Aktien, die von Sycomore AM einer effektiven ESG-Analyse unterzogen wurden. Nähere Informationen zu diesem Thema finden sich im Fondsprospekt und in unserer Engagement-Richtlinie, die auf unserer Website www.sycomore-am.com verfügbar sind.

Der auf die Aktienmärkte der Eurozone entfallende Fondsanteil liegt bei mindestens 70 %, wobei das Portfolio dauerhaft zu mindestens 75 % in Aktien investiert wird, die für französische Aktiensparpläne (PEA) zulässig sind. Die Titelauswahl erfolgt ohne Einschränkungen hinsichtlich Sektoren oder Kapitalisierung. Das Portfolio besteht aus Unternehmen mit sichtbarem Wachstum, die von säkularen Trends oder spezifischen Wachstumsprojekten profitieren, die sie weniger anfällig für Konjunkturzyklen machen, als dies beim Gesamtmarkt der Fall ist. Die Anlagen können sich auf eine begrenzte Anzahl von Titeln konzentrieren, deren Anzahl jedoch in keinem Fall unter zwanzig (20) betragen darf. Der Aufbau des Portfolios folgt nicht dem vorgenannten Index. Die Gewichtungen der einzelnen Unternehmen im Portfolio sind somit völlig unabhängig von den Gewichtungen derselben Unternehmen im Euro Stoxx TR. Daher ist es möglich, dass ein im Portfolio enthaltenes Unternehmen nicht im Referenzindex vertreten ist, oder dass ein Unternehmen mit prominenter Platzierung im Referenzindex nicht im Portfolio des Fonds enthalten ist. Zusätzlich zur Anlage in Aktien kann der Fonds in die folgenden Finanzinstrumente investieren: (i) Geldmarktinstrumente (bis zu 25 % des Vermögens) von öffentlichen oder privaten Emittenten für das Liquiditätsmanagement des Fonds. (ii) an geregelten Märkten gehandelte Derivate (Futures) zur Absicherung oder Engagierung des Portfolios in den Aktienmärkten. (iii) koordinierte französische oder europäische OGAW bis zu 10 % des Fondsvermögens für das Liquiditätsmanagement des FCP oder zur Ergänzung der Direktanlagen in Aktien.

Referenzindex I DJ Euro Stoxx Total Return, mit Wiederanlage der Dividenden

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 I Nicht anwendbar.

Fälligkeitsdatum I Dieses Produkt hat kein Fälligkeitsdatum.

Depotbank I 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 4 von 7 eingestuft, die eine mittlere Risikoklasse ist. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird damit als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Bedingungen an

den Finanzmärkten ist es unwahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit, Sie auszuzahlen, beeinträchtigt wird.

Kreditrisiko I 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.

Liquiditätsrisiko I Aufgrund der niedrigen Marktkapitalisierung einiger 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. Die Kurse dieser Aktien können ebenfalls schneller und stärker nach oben und nach unten schwanken, als dies bei den großen Marktkapitalisierungen der Fall ist, und dies kann sich entsprechend auf den Nettoinventarwert des Fonds auswirken.

Garantie I 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 Durchschnittliche jährliche Rendite	3.360 € -66.37%	4.160 € -16.09%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten Durchschnittliche jährliche Rendite	7.300 € -26.97%	8.910 € -2.28%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten Durchschnittliche jährliche Rendite	10.400 € 4.04%	12.780 € 5.03%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten Durchschnittliche jährliche Rendite	12.390 € 23.89%	14.980 € 8.42%

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 auszusteigen. 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	878 €	2.191 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	8.91%	3.56 % 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 8.59 % vor Kosten und 5.03 % 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	1.04 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	97 EUR
Transaktionskosten	0,31 % 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.	29 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	15 % inkl. aller Steuern der über den Euro Stoxx TR hinausgehenden Wertentwicklung. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die obige Schätzung der Gesamtkosten umfasst den Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	52 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 Rücknahmevorgänge 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