

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 SELECTION CREDIT (Anteilsklasse R USD)

(ISIN: FR0012950574)

Von Sycomore Asset Management verwalteter Fonds, OGAW V

Name des Herstellers | Sycomore Asset Management

Website | www.sycomore-am.com

Währung des Produkts | Dollar (USD)

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

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

Herstellungsdatum | 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 | SYCOMORE SELECTION CREDIT (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 | Der OGA wurde am 1. September 2012 gegründet und hat eine geplante Laufzeit von 99 Jahren.

Ziele | Der in die Kategorie „auf Euro lautende Anleihen und sonstige Schuldtitel“ eingestufte Fonds strebt eine über dem Barclays Capital Euro Corporate ex-Financials Bond Index (mit reinvestierten Kupons) liegende Wertentwicklung über einen empfohlenen Anlagehorizont von fünf Jahren innerhalb einer Sensitivitätsspanne von 0 bis +5 und gemäß einem sozial verantwortlichen Anlageverfahren an.

Die Anlagestrategie besteht aus einer sorgfältigen Auswahl von auf Euro lautenden Anleihen (einschließlich Wandelanleihen) und sonstiger Schuldtitel oder Geldmarktinstrumente von privaten, öffentlichen und vergleichbaren Emittenten. Das Nettovermögen wird dauerhaft zwischen 60 und 100 % in diese Werte investiert sein, wobei der Anteil der öffentlichen und vergleichbaren Emittenten höchstens 20 % beträgt. Ergänzend dazu kann das Nettovermögen bis zu 40 % in Derivate mit Rentenwerten als Basiswerten anlegen, die an internationalen geregelten Märkten notiert sind oder außerbörslich gehandelt werden, einschließlich von Credit Default Swaps (nur zu Absicherungszwecken). Diese dienen der Steuerung der Sensitivität und des Engagements des Portfolios, wobei keine Hebelung zulässig ist. Das indirekte Aktienengagement über Wandelanleihen ist auf 10 % des Vermögens beschränkt.

Das Managementteam wählt im Rahmen seines umfassenden Fundamentalanalyseprozesses Wertpapiere von Unternehmen aller Marktkapitalisierungen oder von Gebietskörperschaften und vergleichbaren Stellen aus, die kein Mindestrating beziehungsweise kein Rating aufweisen müssen. Somit kann das Nettovermögen bis zu 100 % dem Kreditrisiko von Unternehmen mit niedrigen und mittleren Marktkapitalisierungen (von unter einer Mrd. EUR) ausgesetzt sein. Bei dieser Auswahl unterliegt die Verteilung auf die verschiedenen Sektoren keinen Beschränkungen, wobei jedoch eine Obergrenze von 10 % für Wertpapiere von Emittenten aus dem Finanzsektor gilt. Abhängig vom Engagement des Nettovermögens in den vorgenannten Anlageklassen kann das Nettovermögen zwischen 0 und 40 % in einer Auswahl von auf Euro lautenden Geldmarkttiteln von öffentlichen und vergleichbaren oder privaten Emittenten investiert sein, die ihren Sitz in einem Mitgliedstaat der OECD haben und ein Mindestrating von A-3 von der Rating-Agentur Standard & Poor's oder ein gleichwertiges Rating (Moody's und Fitch Ratings) aufweisen.

Darüber hinaus kann das Nettovermögen des FCP bis zu 20% in Anleihen und anderen Schuldtiteln oder Geldmarktinstrumenten angelegt sein, die auf eine andere Währung als den Euro lauten, wobei das Wechselkursrisiko durch die Währungsabsicherung auf 10 % begrenzt wird; und bis zu 25% in Anleihen und anderen Schuldtiteln oder Geldmarktinstrumenten, die auf Euro lauten, aber von öffentlichen oder privaten

Emittenten außerhalb der Eurozone begeben werden (einschließlich Emittenten aus Schwellenländern).

Das Nettovermögen kann bis zu einer Höchstgrenze von insgesamt 10 % in als „monetär“ oder „kurzfristig monetär“ eingestuften OGAW oder in OGAW, die eine Strategie zur Erzielung einer Geldmarktrendite verfolgen, oder in diversifizierten OGAW anlegen, die eine Absolute-Return-Strategie mit neutralem Engagement in den Aktien- oder Rentenmärkten verfolgen. Zudem können Termineinlagen bis zu einer Höchstgrenze von 10 % bei Kreditinstituten getätigt werden, die von den vorgenannten Rating-Agenturen mit mindestens BBB eingestuft werden.

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. 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), Aktionärsengagement (Förderung der ESG-Praktiken des Unternehmens über die Stimmabgabe auf der Hauptversammlung), den „Best-in-universe“-Ansatz (Auswahl der besten Emittenten im Anlageuniversum) und den „Best effort“-Ansatz (Anlage in Unternehmen mit erkennbaren Anstrengungen im Hinblick auf eine nachhaltige Entwicklung, die noch nicht zu den besten im ESG-Anlageuniversum zählen). Daher reduziert sich das zulässige Anlageuniversum des Fonds im Vergleich zum ursprünglichen Anlageuniversum um mindestens 20 %, d.h. auf Euro lautende Anleihen und sonstige Schuldtitel, 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.

Das Nettovermögen kann bis zu einer Höchstgrenze von insgesamt 10 % in als „monetär“ oder „kurzfristig monetär“ eingestuften OGAW oder in OGAW, die eine Strategie zur Erzielung einer Geldmarktrendite verfolgen, oder in diversifizierten OGAW anlegen, die eine Absolute-Return-Strategie mit neutralem Engagement in den Aktien- oder Rentenmärkten verfolgen. Zudem können Termineinlagen bis zu einer Höchstgrenze von 10 % bei Kreditinstituten getätigt werden, die von den vorgenannten Rating-Agenturen mit mindestens BBB eingestuft werden. 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 | Barclays Capital Euro Corporate ex-Financials Bond Index (mit Wiederanlage der Kupons)

Ergebnisverwendung | Thesaurierung

Frist für die zentrale Erfassung der Zeichnungs-/Rücknahmeanträge | 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).

Die Verwaltungsgesellschaft verwendet bei der Bewertung des FCP einen Swing-Pricing-Mechanismus. Weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Fondsprospekt

Kleinanleger-Zielgruppe | Sycomore Sélection Crédit richtet sich an alle Anlegertypen

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 | Der Ausfall eines Emittenten oder die Verschlechterung seiner Bonität kann zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen.

Liquiditätsrisiko | Ein Kauf- oder Verkaufsauftrag kann angesichts eines sehr geringen Handelsvolumens erhebliche Kursschwankungen bei einem oder mehreren Vermögenswerten auslösen. Dies kann zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen.

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	5.840 €	5.430 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-41.62%	-11.50%
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	7.330 €	7.370 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-26.72%	-5.91%
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10.020 €	11.260 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	0,24 %	2.41%
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	11.980 €	12.600 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	19.80%	4.74%

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	460 €	1.316 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	4.65%	2.34 % 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 4.75 % vor Kosten und 2.41 % 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	3,00 % 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.	300 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	1,20 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	117 EUR
Transaktionskosten	0.33 % 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.	32 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	10 % inkl. aller Steuern der über den Barclays Capital Euro Corporate ex-Financials Bond Index 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.	11 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