

Ziel

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen über das Anlageprodukt. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die 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)

Von Sycomore Asset Management verwalteter Fonds, OGAW V

Name des Herstellers | Sycomore Asset Management

Website | www.sycomore-am.com

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 AMF unter der Nr. GP01030 zugelassen und untersteht deren Aufsicht.

Datum der Erstellung des Basisinformationsblatts | 15.12.2023

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 ALLOCATION PATRIMOINE ist ein OGAW, der in der Form eines Investmentfonds nach französischem Recht konstituiert ist (hier der „FCP“ oder der „OGA“).

Dauer | Der OGA wurde am 27. November 2002 gegründet und hat eine geplante Laufzeit von 99 Jahren. Er kann auf Beschluss der Verwaltungsgesellschaft vorzeitig aufgelöst oder zusammengelegt werden, wobei die Anteilsinhaber vorab gemäß den geltenden Bestimmungen informiert werden müssen.

Ziele | der Fonds ist ein Feeder-Fonds des Fonds Sycomore Next Generation (der Master Fonds), ein Teilfonds der Luxemburger SICAV (OGAW) Sycomore Fund Sicav. Daher ist der Sycomore Allocation Patrimoine dauerhaft zu mindestens 95 % in den Master-Fonds und ergänzend in liquide Mittel investiert.

Anlageziel und Anlagestrategie des Master-Fonds:

Die Anlagestrategie des SYCOMORE NEXT GENERATION (in EUR) ist sozial verantwortlich und beruht auf einer diskretionären Allokation seines Nettovermögens zu verschiedenen Anlageklassen:

1. Eine Aktienstrategie, die 0 bis 50 % des Nettovermögens in den folgenden Vermögenswerten engagiert: internationale Aktien aller Marktkapitalisierungen und aus allen Sektoren, unter anderem auch aus Schwellenländern, an organisierten Märkten und/oder OTC-Märkten gehandelte Derivate, die ein Engagement oder eine Absicherung in verschiedenen Sektoren, geografischen Regionen oder Marktkapitalisierungen ermöglichen, und ergänzend dazu OGAW, die ein Engagement an den internationalen Märkten, einschließlich Schwellenländern, bieten. Dies schließt das Aktienrisiko der Wandelanleihen mit ein.
2. Eine Anleihenrenditestrategie, die 0 bis 100 % des Nettovermögens in den folgenden Vermögenswerten engagiert: internationale Anleihen und andere Schuldtitel, einschließlich Anleihen aus Schwellenländern, von öffentlichen oder privaten Emittenten mit beliebigen Ratings bzw. ohne Rating, Derivate (standardisierte Terminkontrakte, Optionen und OTC-Derivate, denen an internationalen geregelten Märkten notierte Anleihen oder Anleiheindizes zugrunde liegen), zum Aufbau eines Engagements oder zur Absicherung, und ergänzend dazu OGAW, die ein Engagement in Anleihen, einschließlich Hochzinsanleihen, bieten. In diesem Rahmen können bis zu 50 % des Nettovermögens direkt (und bis zu 10 % indirekt über OGAW) in Hochzinsanleihen (mit einem Rating von höchstens BBB- 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.

Schließlich kann der Master-Fonds ein Engagement zwischen 0 und 100 % in folgenden Geldmarktinstrumenten eingehen, um das Portfolio gegen ungünstige Marktbedingungen abzusichern: kurzfristige handelbare Wertpapiere von privaten und öffentlichen Emittenten mit einem Rating von mindestens A oder einem vergleichbaren Rating von den vorgenannten Ratingagenturen oder gemäß den Recherchen der

Verwaltungsgesellschaft und daneben Geldmarkt-OGAW. Das Managementteam führt eigene Bonitätsprüfungen durch und stützt sich bei der Bewertung des Kreditrisikos des Emittenten nicht ausschließlich auf Ratingagenturen. Bis zu 50 % des Nettovermögens des Master-Fonds sind dem Wechselkursrisiko in Bezug auf alle Währungen des Anlageuniversums ausgesetzt. Das Gesamtengagement des Nettovermögens in Schwellenländern ist auf 50 % begrenzt. Diese Performancefaktoren können durch eine zusätzliche Strategie ergänzt werden, die zwischen 0 % und 10 % des Nettovermögens in OGAW mit Absolute-Return-Strategien und einer lockeren Korrelation zu Marktindizes investiert. 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 dazu verwendet, Aktien- oder Rentenanlagen in anderen Währungen als dem Euro zu ergänzen oder abzusichern, wobei das Währungsrisiko dem Ermessen von Sycomore AM unterliegt. Das Engagement des Masterfonds an den Terminmärkten ist auf 100 % seines Nettovermögens begrenzt. Der Master-Fonds kann daneben flüssige Mittel halten.

Die ESG-Analyse (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) ist eine vollständig in die Fundamentalanalyse der Unternehmen des Anlageuniversums integrierte Komponente, die nach unserer proprietären Analyse- und Ratingmethode „SPICE“ durchgeführt wird und dauerhaft mindestens 90 % des Nettovermögens abdeckt (unter Ausschluss der liquiden Mittel). 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 außerdem auf SRI-Ausschlüsse (keine Investitionen in Aktivitäten, die nachweislich negative Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt haben), einen thematischen Ansatz (Vorrang von Themen im Zusammenhang mit den Herausforderungen künftiger Generationen über die vier Hauptachsen Erfüllung am Arbeitsplatz, Umwelt und Klima, Entwicklung und Integration der Gesellschaft sowie nachhaltige Nutzung von Technologie), Aktionärsengagement (Förderung der besten ESG-Praktiken durch die Ausübung von Stimmrechten), Best in Universe (die besten Akteure im Anlageuniversum) und alternativ Best Efforts (Unternehmen, die sichtbare Anstrengungen im Bereich der nachhaltigen Entwicklung unternehmen, auch wenn sie noch nicht zu den besten Akteuren im Anlageuniversum gehören). Das zulässige Anlageuniversum des Fonds wird somit im Vergleich zum ursprünglichen Anlageuniversum, d.h. den an internationalen Märkten notierten und von unserem ESG-Analyseverfahren erfassten Aktien, um mindestens 20 % reduziert. Nähere Informationen zu diesem Thema finden sich im Fondsprospekt und in unserer Engagement-Richtlinie, die auf unserer Website www.sycomore-am.com verfügbar sind.

Angesichts der vorstehend erwähnten beworbenen ökologischen und/oder sozialen Merkmale fällt der Master-Fonds unter Artikel 8 der SFDR (Verordnung 2019/2088 vom 27. November 2019 über nachhaltigkeitsbezogene Offenlegungspflichten im Finanzdienstleistungssektor).

Referenzindex I €STR thesauriert plus 2 %

Ergebnisverwendung I Thesaurierung

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 9 Uhr zu unbekanntem Kurs bei BNP Paribas SA für bei Euroclear einzutragende oder eingetragene Inhaber- oder Namensanteile 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 Sycomore Allocation Patrimoine richtet sich an alle Anlegerarten.

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?



Geringes Risiko **Höheres Risiko**

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie die Anteile 3 Jahre lang halten.



Das reale Risiko kann sehr unterschiedlich sein, wenn Sie sich für einen Ausstieg vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer 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 I Aufgrund der Möglichkeit, dass der Master-Fonds bis zu 100 % in Geldmarktinstrumenten und/oder Rentenwerten und/oder Geldmarkt-OGAW engagiert sein kann. Es kann vorkommen, dass der Emittent eines Schultitels (Staat, Unternehmen) seine Schulden nicht mehr bedienen kann oder dass sein Bonitätsrating herabgesetzt wird und dass dies zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führt. Das Risiko ist bei spekulativen Wertpapieren („High Yield“), die bis zu 60 % des Nettovermögens des Master-Fonds ausmachen können, umso größer.

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. 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.

Garantie I Der Fonds beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

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. 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.

Empfohlene Haltedauer: 3 Jahre			
Anlagebeispiel: 10.000 €			
Szenarien		Wenn Sie aussteigen nach 1 Jahr	Wenn Sie aussteigen nach 3 Jahre (Empfohlene Haltedauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	7.310 €	7.970 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-26,94 %	-7,29 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	8.710 €	8.880 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	-12,87 %	-3,87 %
Mittleres Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	10.140 €	10.420 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	1,43 %	1,39 %
Optimistisches Szenario	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten	11.700 €	11.900 €
	Durchschnittliche jährliche Rendite	17,00 %	5,97 %

Das pessimistische Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen September 2021 und Dezember 2023, das mittlere bei einer Anlage zwischen September 2018 und September 2021 und das optimistische bei einer Anlage zwischen Januar 2015 und Januar 2018.

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. Bei einem Ausfall von Sycomore Asset Management bleiben die von der Depotbank verwahrten Vermögenswerte des OGA unberührt. Bei einem Ausfall der Depotbank wird das Risiko eines finanziellen Verlusts des OGA aufgrund der rechtlichen Trennung der Vermögenswerte der Depotbank von denen des OGA gemindert.

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 3 Jahren (Empfohlene Haltedauer)
Kosten insgesamt	471 €	885 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	4,77 %	2,85 % 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 4,23 % vor Kosten und 1,39 % 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	1,61 % des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	156 EUR
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 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren und Carried Interest	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 obige Schätzung der Gesamtkosten umfasst den Durchschnitt der letzten 5 Jahre.	16 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 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 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.

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 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