

Wesentliche Anlegerinformationen

Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokumentes, damit Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

SYCOMORE PARTNERS (Anteilsklasse IB) ISIN FR0012365013

Von Sycomore Asset Management verwalteter Fonds, OGAW V

ZIEL UND ANLAGEPOLITIK

Der Fonds strebt eine erhebliche Wertentwicklung über einen empfohlenen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren mithilfe einer sorgfältigen Auswahl europäischer und internationaler Aktien, die obligatorische ESG-Kriterien berücksichtigen, in Verbindung mit einer opportunistischen und diskretionären Steuerung des Engagements des Portfolios in den Aktienmärkten an.

Die Aktienausswahl („Stock-Picking“) stützt sich auf umfassende Analysen der Fundamentaldaten der Unternehmen, um Qualitätsunternehmen zu ermitteln, deren Börsenwert nicht ihrem geschätzten tatsächlichen Wert entspricht. Hierbei gibt es keine Einschränkungen bezüglich der Sektoren oder der Marktkapitalisierung der Zielunternehmen. Somit kann das Portfolio bis zu 100 % in Unternehmen mit niedrigen und mittleren Marktkapitalisierungen (von unter einer Mrd. EUR) engagiert sein. Europäische Aktien, einschließlich Schweiz und Großbritannien, können bis zu 100 % des Nettovermögens ausmachen. Die sonstigen internationalen Märkte können bis zu 20 % des Nettovermögens ausmachen (davon 10 % Schwellenländer). Das Engagement in den Aktienmärkten der Eurozone kann zwischen 0 und 100 % schwanken. Das Portfolio wird jedoch dauerhaft zu mindestens 75 % in Aktien investiert sein, die für französische Aktiensparpläne (PEA) zulässig sind. 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 in Aktien investierten Teils des Nettovermögens des Fonds ab. (Alle sonstigen zulässigen Vermögenswerte und insbesondere OGA, Geldmarktinstrumente, Derivate und Barmittel bleiben unberücksichtigt.) 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). Folglich wird das zulässige Anlageuniversum des Fonds im Vergleich zum ursprünglichen Anlageuniversum der an internationalen (hauptsächlich europäischen) Märkten notierten und von unserer ESG-Analyse abgedeckten 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.

Zusätzlich zu Aktienanlagen und insbesondere zur Steuerung des Engagements des Portfolios in den Aktienmärkten kann der Fonds in die folgenden Finanzinstrumente investieren:

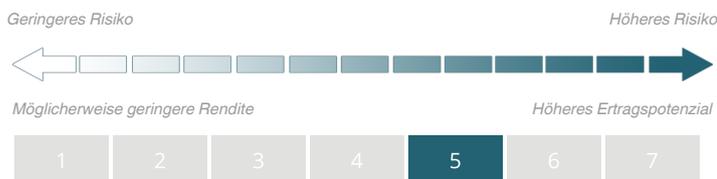
- öffentliche oder private Geldmarktinstrumente mit einem Kreditrating von mindestens AA (bis zu 25 % des Nettovermögens);
- an geregelten Märkten und/oder außerbörslich gehandelte Derivate zur Absicherung oder Engagierung des Portfolios in den Aktienmärkten und zur Optimierung des Liquiditätsmanagements;
- OGAW mit dem Ziel einer Geldmarkt-Performance (bis zu 10 % des Nettovermögens).

Referenzindex I keiner

Ergebnisverwendung I Thesaurierung

Frist für die zentrale Erfassung der Zeichnungs-/Rücknahmeanträge I Zeichnungsanträge (in Bezug auf eine Anzahl von Anteilen oder einen Betrag) und Rücknahmeanträge werden jeden Tag um 12 Uhr bei BNP Paribas Securities Services zentral erfasst und anschließend auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwerts ausgeführt, der an jedem Öffnungstag der Pariser Börse bestimmt wird.

RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Der Risiko- und Ertragsindikator der Stufe 5 spiegelt hauptsächlich das Engagement des Fonds in den Aktienmärkten wider, in denen er investiert ist.

- Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten historischen Daten sind möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des Fonds.
- Selbst die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer „risikofreien Anlage“ gleichgesetzt werden.
- Die mit diesem Fonds verbundene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Wesentliche nicht im Indikator berücksichtigte Risiken:

Kreditrisiko I Aufgrund der Möglichkeit, dass der Fonds bis zu 25 % in Geldmarktinstrumenten 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.

KOSTEN

Die Kosten werden auf die Funktionsweise des Fonds verwendet, einschließlich der Vermarktung und des Vertriebs der Anteile, und diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum der Anlagen.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage

Ausgabeaufschlag	5,00 %
Rücknahmeabschlag	n.z.
Umtauschgebühren	n.z.

Bei dem angegebenen Prozentsatz handelt es sich um den Höchstsatz, der von Ihrem Kapitalbetrag vor dessen Anlage oder vor der Auszahlung Ihrer Erträge an Sie abgezogen werden kann.

Kosten, die vom Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden

Laufende Kosten	0,60 % *
-----------------	----------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung gebundene Gebühren	0,00 % **
---	-----------

Methode: 15,00 % inkl. aller Steuern der über die jährliche Nettoperformance des ESTER+3 % hinausgehenden Wertentwicklung, mit High Water Mark.

Bei den angegebenen Ausgabeauf- und Rücknahmeabschlägen

handelt es sich um Höchstwerte. In manchen Fällen zahlen die Anleger weniger. Ihr Berater oder Finanzvermittler kann Ihnen die tatsächlich anfallenden Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge mitteilen.

*Die laufenden Kosten beruhen auf den Kosten des Vorjahres.

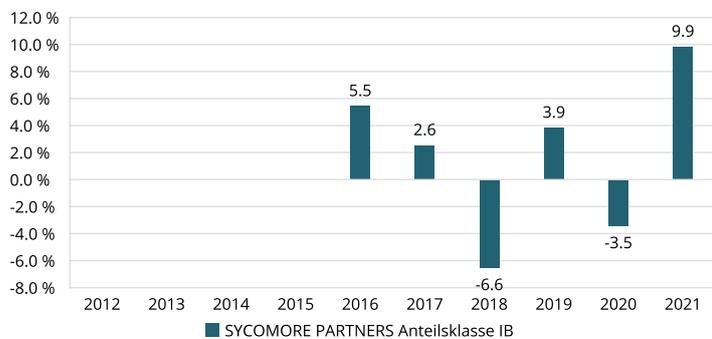
Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken.

Nicht darin enthalten sind:

- an die Wertentwicklung gebundene Gebühren,
- Vermittlungskosten mit Ausnahme von Ausgabeaufschlägen und Rücknahmeabschlägen, die der Fonds beim Kauf bzw. Verkauf von Anteilen eines anderen OGA zahlt.

An die Wertentwicklung gebundene Gebühren: **Geschäftsjahr zum 31.03.2021. Die vom Fonds zu einem bestimmten Zeitpunkt erwirtschaftete Outperformance ist als die positive Differenz zwischen dem Nettovermögen vor Berücksichtigung eventueller an die Wertentwicklung gebundener Gebühren des Fonds und dem Vermögen eines fiktiven OGA zu verstehen, der dieselbe Wertentwicklung erzielt wie sein Referenzindex und dieselben Zeichnungen und Rücknahmen wie der tatsächliche Fonds zu denselben Daten verzeichnet. Wenn diese Differenz negativ ist, stellt dieser Betrag eine Underperformance dar, die in den Folgejahren aufgeholt werden muss, bevor wieder Rückstellungen für die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren gebildet werden können. Bei jeder Bestimmung des Nettoinventarwerts (NIW) wird eine Rückstellung für die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren (in Höhe von 15 % der Outperformance) gebildet, wenn das Nettovermögen vor Berücksichtigung eventueller an die Wertentwicklung gebundener Gebühren des Fonds im Beobachtungszeitraum höher ist als das Nettovermögen des fiktiven OGA und wenn der Nettoinventarwert nach Berücksichtigung einer etwaigen Rückstellung für die an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren höher ist als der höchste Nettoinventarwert, der in einem vorangegangenen Geschäftsjahr festgestellt wurde, oder im Falle einer Underperformance wird eine Auflösung der Rückstellung vorgenommen, die auf die bestehende Rückstellung beschränkt ist. Bei einer Rücknahme während des Berichtszeitraums wird der der Anzahl der zurückgenommenen Anteile entsprechende Teil der Rückstellung endgültig vom Manager vereinnahmt. Weitere Informationen zu den Kosten finden Sie im Abschnitt „Kosten und Gebühren“ im Fondsprospekt, der auf unserer Website www.sycomore-am.com abgerufen werden kann.

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung.

Die in diesem Diagramm dargestellten Angaben zur Wertentwicklung enthalten alle Kosten.

Auflegungsdatum des Fonds I 2008

Auflegungsdatum der Anteilsklasse IB I 04.12.2014

Basiswährung I Euro (EUR)

PRAKTISCHE INFORMATIONEN

Depotbank I BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES.

Der Prospekt, der Jahresbericht und die letzten Zwischenberichte sowie weitere praktische Informationen sind auf unserer Website www.sycomore-am.com erhältlich oder auf einfache schriftliche Anfrage an: SYCOMORE AM – Service Clients – 14, avenue Hoche, 75008 Paris, Frankreich.

Der Nettoinventarwert ist auf www.sycomore-am.com oder auf einfache schriftliche Anfrage an dieselbe Adresse erhältlich.

Einzelheiten zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind auf unserer Website abrufbar oder können schriftlich bei der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.

Besteuerung I Der FCP erfüllt die Voraussetzungen für französische Aktiensparpläne (PEA). Anhängig von Ihrer Steuersituation können die mit

dem Halten von Anteilen dieses FCP verbundenen Kapitalwertsteigerungen und/oder Erträge der Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich ausführlicher von Ihrem Finanzberater oder Ihrem Vermittler des Fonds informieren zu lassen.

SYCOMORE Asset Management kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Fondsprospekts vereinbar ist.

SRI-Siegel I Zum Datum der Veröffentlichung dieses Prospekts hat der Fonds kein französisches oder gleichwertiges ausländisches SRI-Siegel.

Dieser Fonds ist in Frankreich zugelassen und wird durch die AMF (Autorité des Marchés Financiers) reguliert. SYCOMORE Asset Management ist in Frankreich von der AMF zugelassen und untersteht deren Aufsicht. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 10.02.2022.