

# 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 SELECTION RESPONSABLE (Anteilkategorie R)

ISIN FR0011169341

Von Sycomore Asset Management verwalteter Fonds, OGAW V

### ZIEL UND ANLAGEPOLITIK

Ziel des FCP der Kategorie „Aktien der Länder der Eurozone“ ist es, seinen Zeichnern mithilfe eines themenübergreifenden sozial verantwortlichen Anlageverfahrens in Verbindung mit den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung über einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren eine über dem Referenzindex Euro Stoxx Total Return liegende Wertentwicklung zu bieten. Dieses 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 Aktienausswahl 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 Höhe der Marktkapitalisierung der Zielunternehmen. Aktien von Unternehmen mit niedrigen Marktkapitalisierungen (d. h. unter 7 Mrd. EUR) können somit bis zu 100 % des Portfolios ausmachen. Das Engagement des Portfolios in Aktien aus Ländern der Eurozone schwankt zwischen 60 und 100 %. Das Portfolio wird jedoch dauerhaft zu mindestens 75 % in Aktien investiert sein, die für französische Aktiensparpläne (PEA) zulässig sind. Das Portfolio kann bis zu 10 % in Aktien von Unternehmen engagiert sein, die auf Märkten außerhalb der Eurozone wie beispielsweise in der Schweiz, in Großbritannien, Norwegen oder den USA notiert 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 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 konzentriert sich zudem auf die SRI-Ausschlüsse (keine Investition in Aktivitäten mit nachgewiesenen negativen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt), einen thematischen Ansatz (Vorrangigkeit von

Themen wie Energiewandel, Kreislaufwirtschaft, Gesundheit, Ernährung und Wohlbefinden, Digital und Kommunikation), das Aktionärsengagement (Förderung der ESG-Praktiken des Unternehmens durch die Abstimmung auf Hauptversammlungen), „Best-in-Universe“- (Auswahl der besten Emittenten aus dem Anlageuniversum) und „Best Effort“-Ansätze (Investition in Unternehmen, die sichtbare Anstrengungen im Hinblick auf eine nachhaltige Entwicklung unternehmen, auch wenn sie im ESG-Bereich noch nicht zu den besten des Anlageuniversums zählen). Nähere Informationen zu diesem Thema finden sich im Fondsprospekt und in unserer Engagement-Richtlinie, die auf unserer Website [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) verfügbar sind.

Der Fonds wird aktiv verwaltet, und der Aufbau des Portfolios folgt nicht dem vorgenannten Index. Die Gewichtung oder die Vertretung eines Unternehmens im Portfolio ist somit vollkommen unabhängig von der Gewichtung oder der Vertretung dieses Unternehmens im Index.

Zusätzlich zur Anlage in Aktien kann der FCP in die folgenden Finanzinstrumente investieren:

- öffentliche oder private Rentenwerte und/oder Geldmarktinstrumente, bis zu 25% des Fondsvermögens;
- an geregelten Märkten und/oder außerbörslich gehandelte Derivate zur Absicherung oder Engagierung des Portfolios in den Aktienmärkten im Umfang von bis zu 100% des Nettovermögens, wobei keine Hebelung des Portfolios zulässig ist;
- französische oder europäische OGAW für das Liquiditätsmanagement des FCP oder zur Ergänzung der Direktanlagen in Aktien (bis zu 10 % des Fondsvermögens).

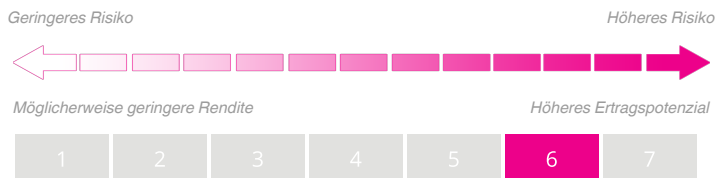
**Referenzindex** | Euro Stoxx Total Return (mit Wiederanlage der Dividenden)

**Ergebnisverwendung** | Thesaurierung

**Frist für die zentrale Erfassung der Zeichnungs-/Rücknahmeanträge** |

Zeichnungs- und Rücknahmeanträge (in Bezug auf eine Anzahl oder einen Bruchteil von Anteilen oder einen Betrag) werden jeden Tag um 12 Uhr bei BNP PARIBAS Securities Services zentral erfasst. Sie werden auf der Grundlage des am Tag T+1 berechneten Nettoinventarwerts zu einem unbekanntem Kurs ausgeführt, wobei die diesbezüglichen Zahlungen am zweiten darauf folgenden Geschäftstag (T+2) erfolgen.

### RISIKO- UND ERTRAGSPROFIL



Der Risiko- und Ertragsindikator der Stufe 6 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** | 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** | 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** | 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	3,00 %
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	2,00 % *
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Bedingungen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung gebundene Gebühren	0,11 % **

Methode: 15,00 % inkl. aller Steuern der über den Euro Stoxx TR hinausgehenden Wertentwicklung.

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.

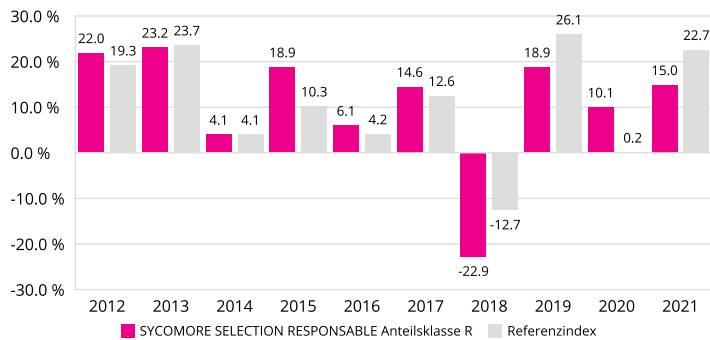
Nicht darin enthalten sind:

- 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 die Wertentwicklung des Fonds im Geschäftsjahr durchgehend positiv ist, 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](http://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 2011

Auflegungsdatum der Anteilsklasse R I 22.12.2011

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](http://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](http://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.

**SRI-Siegel I** Der FCP verfügt über ein französisches und/oder gleichwertiges ausländisches SRI-Siegel.

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.

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.