

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 SOCIAL IMPACT (Anteilsklasse R) ISIN FR0010117093

Von Sycomore Asset Management verwalteter Fonds, OGAW V

ZIEL UND ANLAGEPOLITIK

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.

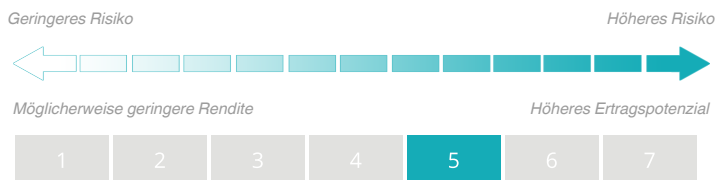
Der Aufbau des Portfolios folgt nicht dem vorgenannten Index. Die Gewichtungen der einzelnen Unternehmen im Portfolio sind somit völlig unabhängig von den Gewichtungen derselben Unternehmen im Euro Stoxx TR. Daher ist es möglich, dass ein im Portfolio enthaltenes Unternehmen nicht im Referenzindex vertreten 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 Fonds oder zur Ergänzung der Direktanlagen in Aktien.

Referenzindex | DJ 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 von Anteilen oder einen Betrag) werden an jedem Tag (T), an dem ein Nettoinventarwert bestimmt wird, um 12 Uhr bei BNP Paribas Securities Services zentral erfasst und anschließend auf der Grundlage des am Tag T+1 berechneten Nettoinventarwerts mit unbekanntem Kurs ausgeführt. Die diesbezüglichen Zahlungen erfolgen am zweiten darauffolgenden Geschäftstag (T+2).

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 | 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 | 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	2,01 % *
-----------------	----------

Kosten, die der Teilfonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

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

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.

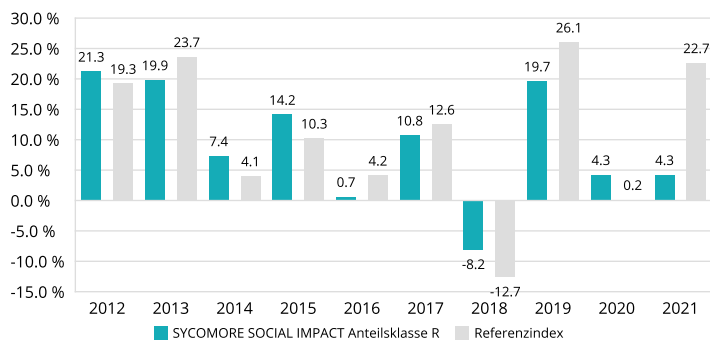
Nicht darin enthalten sind:

- 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 30.06.21. 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 gebildet, wenn das Nettovermögen vor Berücksichtigung eventueller an die Wertentwicklung gebundener Gebühren des Fonds im Beobachtungszeitraum höher ist als das Nettovermögen des fiktiven OGA, 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 2002

Auflegungsdatum der Anteilsklasse R I 01.10.2004

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.

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

Die Steuervorschriften des OGAW können Ihre persönliche steuerliche Situation beeinflussen.

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 30.06.2022.