

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 MIDCAP (Anteilsklasse A) ISIN FR0010376343

Von Sycomore Asset Management verwalteter Fonds, OGAW V

ZIEL UND ANLAGEPOLITIK

Ziel des FCP ist es, anhand eines themenübergreifenden sozial verantwortlichen Anlageverfahrens in Verbindung mit den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung (SDG) über einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren eine über dem Referenzindex MSCI EMU Small Cap Total Return (mit Wiederanlage der Dividenden) liegende Wertentwicklung zu erwirtschaften.

Die Anlagestrategie des FCP basiert auf einem Engagement von 60 bis 100% des Nettovermögens in Aktien aus der Europäischen Union. Die Auswahl dieser Aktien basiert auf umfassenden Analysen der Fundamentaldaten der Unternehmen, ohne Sektorenbeschränkungen, jedoch mit einer Beschränkung im Hinblick auf die Kapitalisierung, wobei 51% des Nettovermögens jederzeit in Aktien von Unternehmen mit einer Kapitalisierung von weniger als 7 Mrd. EUR engagiert sein müssen. Dieser Prozess zielt darauf ab, Qualitätsunternehmen zu ermitteln, deren Börsenkurs nicht dem vom Managementteam bestimmten inneren Wert entspricht.

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 FCP (mit Ausnahme von Barmitteln und OGA) 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 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). Folglich wird das zulässige Anlageuniversum des Fonds im Vergleich zum ursprünglichen Anlageuniversum der an Märkten der Europäischen Union notierten 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.

Der FCP wird aktiv verwaltet, und 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 Index.

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

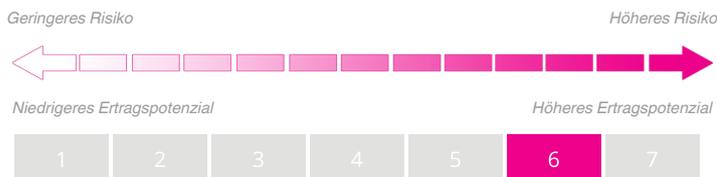
- Anleihen einschließlich Wandelanleihen und sonstige Schuldtitel, die auf Euro lauten, ohne Sektoren- oder geografische Beschränkungen mit einem Rating von mindestens BBB-, wobei das Engagement in diesen Finanzinstrumenten 25% des Nettovermögens des FCP nicht überschreiten darf.
- Geldmarktinstrumente (bis zu 25 % des Vermögens) von öffentlichen oder privaten Emittenten mit einem Rating von mindestens BBB von Standard & Poors (oder einem vergleichbaren Rating von Fitch Ratings oder Moody's) für das Liquiditätsmanagement des FCP.
- 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 zulässig ist.
- koordinierte französische oder europäische OGAW bis zu 10 % des Fondsvermögens für das Liquiditätsmanagement des FCP oder zur Ergänzung der Direktanlagen in Aktien.

Referenzindex | MSCI EMU Small Cap Total Return (mit Wiederanlage der Dividenden)

Ergebnisverwendung | Thesaurierung

Frist für die zentrale Erfassung der Zeichnung/Rücknahmeanträge | Zeichnungs- und Rücknahmeanträge (in Bezug auf eine ganzzahlige 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 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 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	5,00 %
Rücknahmeabschlag	–
Umtauschgebühren	–

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	0,00 % **

Methode: 20,00 % inkl. aller Steuern und Abgaben der über den MSCI EMU Small Cap Total Return Index (mit Wiederanlage der Dividenden) 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.

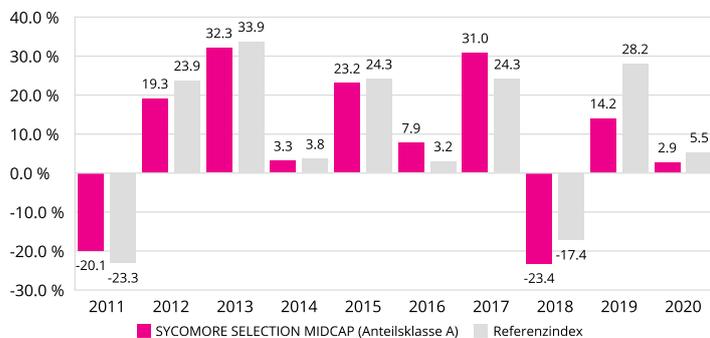
* **Die laufenden Kosten** beruhen auf den Kosten des Vorjahres und spiegeln die am 10.08.20 eingetretenen Änderungen noch nicht wider. Angaben zu den seit diesem Datum geltenden Gebühren sind im Prospekt enthalten. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken.

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. 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.

** Am 30.06.20 geschlossen.

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.

Die vor dem 10. August 2020 erzielte Wertentwicklung wurde anhand einer anderen Anlagestrategie als der derzeit geltenden erwirtschaftet.

Auflegungsdatum des Fonds I 2003

Auflegungsdatum der Anteilsklasse A I 10.12.2003

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.

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.

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 12.02.2021.