

WESENTLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGER (KIID)

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

SYCOMORE SHARED GROWTH

ISIN: FR0010117093 (Anteilsklasse R)

Investmentfonds nach französischem Recht (FCP), Fondsmanagement durch Sycomore Asset Management



Anlageziele und Anlagepolitik

Der Fonds investiert in „Aktien aus Ländern der Eurozone“ und zielt darauf ab, über einen Mindestanlagehorizont von fünf Jahren eine Wertentwicklung oberhalb des Referenzindex Euro Stoxx Total Return und gemäß einem sozial verantwortlichen Anlageverfahren zu erzielen.

Die Aktienauswahl („Stockpicking“) beruht auf einer strengen Fundamentalanalyse der Unternehmen und zielt darauf ab, hochwertige Unternehmen zu ermitteln, deren Bewertung an der Börse nicht dem angenommenen tatsächlichen Wert entspricht, ergänzt im Folgenden durch 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). Die nicht-finanzielle Analyse kombiniert mehrere im Prospekt dargelegte ISR-Ansätze, wie unter anderem (i) systematischer Ansatz: systematische Einbindung von ESG-Kriterien, Ausschluss, thematische Anlage (Teilen der Wachstumserträge von Unternehmen mit ihren Stakeholdern), Aktienengagement und *Impact Investing* und (ii) alternativ: *Best in Universe* und *Best Effort*. Der auf Aktienmärkte der Eurozone entfallende Fondsanteil liegt bei 70 %, das Portfolio wird dauerhaft zu mindestens 75 % in für Aktiensparpläne (PEA) zugelassene Aktien investiert. Die Titelauswahl erfolgt ohne Einschränkungen hinsichtlich Sektoren oder Kapitalisierung.

Das Portfolio besteht hauptsächlich aus Wachstumsunternehmen, die in ihrem Markt führend sind oder von einer positiven Dynamik beim Gewinn von Marktanteilen profitieren. Die Anlagen können sich auf eine begrenzte Anzahl von Werten konzentrieren, deren Anzahl jedoch in keinem Fall unter zwanzig (20) sinkt.

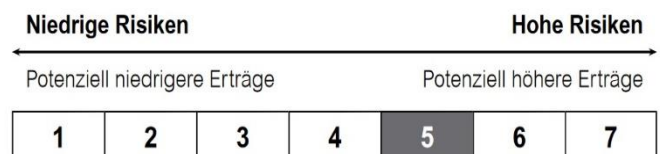
Der Aufbau des Portfolios entspricht nicht dem vorgenannten Index. Die Gewichtung jedes Unternehmens im Portfolio ist daher völlig von der Gewichtung dieses Unternehmens im Euro Stoxx TR unabhängig. Daher kann es vorkommen, dass ein Portfolio-Unternehmen nicht Bestandteil der Unternehmensliste des Referenzindex ist oder dass ein Unternehmen mit guter Platzierung im Referenzindex nicht im Fondsportfolio enthalten ist. Zusätzlich zur Anlage in Aktien kann der Fonds in die folgenden Finanzinstrumente investieren: • Geldmarktinstrumente (höchstens 25 % des Fondsvermögens, von staatlichen oder privaten Emittenten) zur Verwaltung der Geldmittel des Fonds; • an einem regulierten (Termin-)Markt gehandelte Finanztermingeschäfte zur Abdeckung der Aktienmärkte bzw. zum Engagement an den Aktienmärkten; • koordinierte französische oder europäische OGAW bis zu höchstens 10 % des Fondsvermögens zur Verwaltung der Geldmittel des Fonds oder als Ergänzung zu den Direktanlagen in Aktien.

Der Anteilsklasse R thesauriert (reinvestiert) ihre Erträge Zeichnungsanträge - in Anteilen oder für bestimmte Beträge - und Rücknahmeanträge werden an jedem Tag (J), an dem ein Nettoinventarwert berechnet wird, bis 12 Uhr bei BNP Paribas Securities Services gesammelt und dann auf Grundlage des berechneten Nettoinventarwerts am darauf folgenden Tag (J+1) zu unbekanntem Kurs ausgeführt. Die daraus resultierenden Zahlungen erfolgen am zweiten darauf folgenden Geschäftstag (J+2).

Empfehlung: Dieser Fonds ist für Anleger, die ihre Einlagen vor Ablauf der fünf Jahre abziehen möchten, möglicherweise nicht geeignet.

Risiko- und Renditeprofil

Der nebenstehende Indikator spiegelt das Engagement des Fonds an den Aktienmärkten der Eurozone wider. Die Risikokategorie, in die der Fonds eingestuft wurde, kann sich im Laufe der Zeit ändern. Selbst die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer „risikofreien Anlage“ gleichgesetzt werden. Die historischen Daten, die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendet wurden, sind möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds.



Wesentliche Risiken des Fonds, die nicht im Risikoindikator berücksichtigt sind:

- Liquiditätsrisiko angesichts der niedrigen Marktkapitalisierung einiger Unternehmen, in die der Fonds investieren kann. Der Kauf oder Verkauf von Wertpapieren kann mehrere Wochen dauern, da nur eine beschränkte Anzahl auf dem Markt erhältlich ist. Kursschwankungen bei diesen Wertpapieren, sowohl positive als auch negative, können ebenfalls stärker und plötzlicher als bei Unternehmen mit höherer Marktkapitalisierung sein und sich deshalb auch stärker auf den Nettoinventarwert des Fonds auswirken.
- Kreditrisiko angesichts der Möglichkeit, dass der Fonds bis zu 25 % seines Vermögens in Geldmarktinstrumenten und/oder Anleihemärkten und/oder Geldmarkt-OGAW investiert sein kann. Es kann passieren, dass der Emittent eines Schuldtitels (Staat, Unternehmen) seine Schulden nicht bedienen kann oder dass dessen Bonitätsrating herabgesetzt wird, was zu einem Rückgang des Nettoinventarwerts führen kann.

Kosten

Mit den gezahlten Kosten und Gebühren werden die Betriebskosten des Fonds einschließlich Marketing- und Vertriebskosten von Fondsanteilen finanziert. Diese Kosten reduzieren das potenzielle Wachstum Ihrer Anlage.

Einmalig vor oder nach der Anlage erhobene Gebühren		
Ausgabeaufschlag	3%	Der genannte Prozentsatz ist der Höchstsatz, der von Ihrem Kapital abgezogen wird, bevor es investiert wird oder bevor der Ertrag Ihrer Anlage an Sie ausgeschüttet wird. Bei den Angaben handelt es sich um Höchstwerte. In manchen Fällen zahlen Sie auch weniger. Informationen über die Höhe der für Sie tatsächlich anfallenden Ausgabeaufschläge bzw. Rücknahmeabschläge sind von Ihrem Berater oder Finanzvermittler erhältlich.
Rücknahmegebühren	Entf.	
Jährlich vom Fonds erhobene Gebühren		
Laufende Gebühren	2.00%	Grundlage für diese Zahl sind die Gebühren aus dem vergangenen Geschäftsjahr, das am 30/06/18 endete; sie kann sich von Jahr zu Jahr ändern. Die laufenden Kosten enthalten nicht: leistungsabhängige Provisionen und Vermittlungsgebühren mit Ausnahme von Ausgabeaufschlägen und/oder Rücknahmegebühren, die der Fonds bei Kauf oder Verkauf von Anteilen eines anderen Instruments zur gemeinsamen Anlage entrichtet.
Gebühren, die der Fonds unter bestimmten Umständen erhebt		
Leistungsabhängige Provision	20 % inkl. MwSt. auf die über den Euro Stoxx TR hinausgehende Wertentwicklung Leistungsabhängige Provision: 0.00%	

Weitere Informationen zu den Gebühren finden Sie auf dem Abschnitt des Fondsprospekts; dieser steht auf unserer Internetseite zur Verfügung: www.sycomore-am.com.

Frühere Wertentwicklung



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein zuverlässiger Indikator für die zukünftige Wertentwicklung. Die in diesem Diagramm dargestellten Angaben zur Wertentwicklung berücksichtigen alle Kosten.

Jahr der Fondsauflegung: 2002

Gründungsdatum der Anteilsklasse: 01/10/2004

Die frühere Wertentwicklung wurde in Euro (EUR) berechnet.

Praktische Informationen

Depotbank: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES

Für den Prospekt, die Jahres- und aktuellsten Zwischenberichte sowie andere praktische Informationen besuchen Sie bitte unsere Website unter www.sycomore-am.com oder richten eine schriftliche Anfrage an: SYCOMORE AM - Service Clients - 14, avenue Hoche, 75008 Paris, Frankreich.

Der Nettoinventarwert steht auf www.sycomore-am.com oder zur Verfügung oder kann unter der oben genannten Adresse schriftlich angefordert werden.

Besteuerung: Der Fonds erfüllt die steuerlichen Voraussetzungen für die französischen Aktiensparpläne (PEA). Der mit dem Eigentum der Fondsanteile verbundene Mehrwert bzw. die Erträge aus diesem Fonds können gemäß der für Sie geltenden Steuergesetzgebung steuerpflichtig sein. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Steuerberater oder beim Fondsvertrieb zu informieren.

SYCOMORE Asset Management kann nur auf der Grundlage von in diesem Dokument enthaltenen Erklärungen haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den entsprechenden Abschnitten des Fondsprospekts vereinbar sind.

Der Fonds ist in Frankreich von der französischen Finanzmarktaufsichtsbehörde [Autorité des Marchés Financiers, AMF] zugelassen und untersteht deren Aufsicht. SYCOMORE Asset Management ist in Frankreich von der AMF zugelassen und untersteht deren Aufsicht.

Die hier dargelegten wesentlichen Informationen für Anleger entsprechen dem aktuellen und korrekten Stand per 01/03/2019.