

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 ALLOCATION PATRIMOINE (Anteilsklasse I)

ISIN FR0010474015

Von Sycomore Asset Management verwalteter Fonds, OGAW V

ZIEL UND ANLAGEPOLITIK

Der FCP, ein Dach-OGAW, strebt eine erhebliche Wertentwicklung über einen empfohlenen Anlagehorizont von mindestens drei Jahren über eine diskretionäre Allokation des Nettovermögens in mehrere Anlageklassen an.

Die beiden wichtigsten voraussichtlichen Antriebsfaktoren für die Wertentwicklung sind: (1) Eine Aktienstrategie, die zwischen 0 und 50 % des Nettovermögens in folgenden Vermögenswerten engagiert: internationale Aktien aller Marktkapitalisierungen, OGAW, die ein Engagement auf internationalen Aktienmärkten, einschließlich Schwellenländern, bieten, an geregelten Märkten und/oder außerbörslich gehandelte Derivate, die ein Engagement oder eine Absicherung in verschiedenen Sektoren, geografischen Regionen oder Marktkapitalisierungen ermöglichen. (2) Eine Anleihenrendite-Strategie, die zwischen 0 und 100 % des Nettovermögens in folgenden Vermögenswerten engagiert: OGAW, die ein Engagement in Anleihen einschließlich spekulativer Anleihen bieten, Anleihen und sonstige internationale Schuldtitel öffentlicher oder privater Emittenten, Derivate, deren Basiswerte an den internationalen geregelten Märkten notierte Rentenwerte sind. Das Engagement in spekulativen Rentenwerten (High Yield) kann bis zu 60 % des Nettovermögens ausmachen. In diesem Zusammenhang führt das Managementteam eine eigene Kreditanalyse durch und greift nicht nur auf Ratingagenturen zurück, um das Kreditrisiko der Emittenten zu beurteilen. Das Verfahren zur Auswahl von Aktien und Anleihen umfasst nicht-finanzielle Kriterien, um Unternehmen zu bevorzugen, deren ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales, Governance) darauf hindeuten, dass ein nachhaltiges Wachstum angestrebt wird.

Zu diesen beiden Hauptstrategien kommen zwei weitere ergänzende Strategien hinzu: (1) Eine Diversifizierungsstrategie, die zwischen 0 und 40

% des Nettovermögens in OGAW engagiert, die Absolute-Return-Strategien mit einer geringen Korrelation zu den Marktindizes einsetzen. (2) Eine Rohstoffstrategie, die zwischen 0 und 20 % des Nettovermögens in OGAW engagiert, die ein Engagement in Warenterminindizes bieten (insbesondere „Trackers“ oder „ETF“).

Schließlich kann das Nettovermögen zwischen 0 und 100 % in folgenden Geldmarktinstrumenten engagiert sein: Geldmarkt-OGAW, Geldmarktpapiere öffentlicher Emittenten und Einlagenzertifikate und bis zu 50 % mit einem Wechselkursrisiko. Das Engagement in Schwellenmärkten ist insgesamt auf 50 % des Nettovermögens begrenzt, und der FCP bietet kein direktes Engagement in Vertriebsvehikeln. Der FCP darf kein gehebeltes Engagement in den oben genannten Anlageklassen haben.

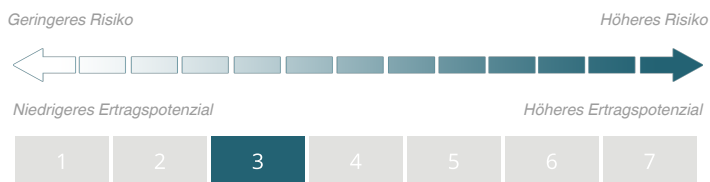
Referenzindex I ESTER thesauriert plus 2 %

Ergebnisverwendung I Thesaurierung

Frist für die zentrale Erfassung der Zeichnungs-/Rücknahmeanträge

I Der FCP thesauriert (reinvestiert) seine Erträge. Zeichnungsanträge (in Bezug auf eine Anzahl von Anteilen oder einen Betrag) und Rücknahmeanträge 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 3 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 FCP bis zu 100 % 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. Das Risiko ist bei spekulativen Wertpapieren („High Yield“), die bis zu 60 % des Nettovermögens ausmachen können, umso größer.

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	-
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	0,75 % *
-----------------	----------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

Performancegebühr	0,98 %**
-------------------	----------

Methode: 20,00 % inkl. aller Steuern der über den ESTER (thesauriert) +2 % 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.

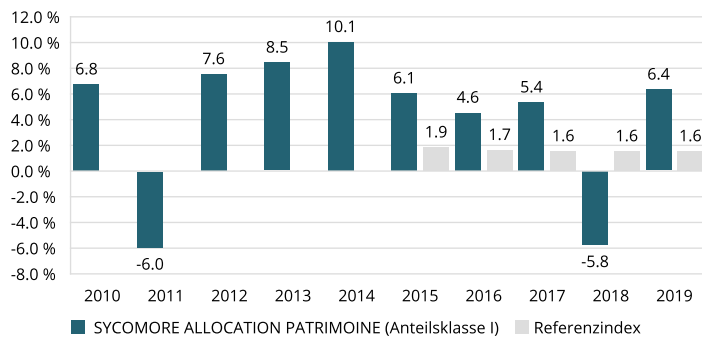
***Die laufenden Kosten** beruhen auf den Kosten des Vorjahres. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken.

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. 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 31.12.2019 geschlossen.

WERTENTWICKLUNG IN DER VERGANGENHEIT



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

Die Angaben zur Wertentwicklung in diesem Diagramm umfassen alle Kosten.

Auflegungsdatum des Fonds I 2004

Auflegungsdatum der Anteilsklasse I I 29.06.2007

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) nicht. 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.

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 14.02.2020.