

WESENTLICHE INFORMATIONEN FÜR ANLEGERINNEN UND ANLEGER Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für die Anlegerinnen und 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 PARTNERS

ISIN: FR0010738120 (Anteilsklasse P)

Ein von Sycomore Asset Management verwalteter französischer Fonds [Fonds commun de placement]



Anlageziele und Anlagepolitik

Das Ziel des Fonds besteht darin, innerhalb eines Anlagehorizonts von fünf Jahren eine signifikante Wertentwicklung zu realisieren. Dieses erfolgt durch die rigorose Auswahl von europäischen und internationalen Aktien, sowie durch opportunistische und diskretionäre Veränderungen des Engagements des Portfolios. Der Fonds hat keine Benchmark, da kein Index für die angewandte Anlagestrategie repräsentativ ist.

Die Aktienausswahl ("Stock-Picking") stützt sich auf umfassende Analysen von Fundamentaldaten, um unterbewertete Qualitätsunternehmen zu ermitteln, deren Börsenwert nicht ihrem geschätzten tatsächlichen Wert entspricht. Hierbei gibt es keinerlei Einschränkungen bezüglich der Sektoren oder der Marktkapitalisierung der Unternehmen. Deshalb kann das Portfolio bis zu 100 % den Risiken kleiner und mittlerer Unternehmen (Small Caps und Mid Caps mit einer Marktkapitalisierung von unter 1 Mrd. Euro) ausgesetzt sein. Europäische Aktien, einschließlich der Schweiz und Großbritannien, können bis zu 100% des Fondsvermögens repräsentieren. Andere internationale Aktienmärkte können bis zu 20% des Nettofondsvermögens repräsentieren (Schwellenländern: 10%). Das Engagement auf den gesamten Aktienmärkten kann zwischen 0% und 110% schwanken. Das Portfolio wird jedoch konstant mindestens zu 75 % in Aktien investiert sein, die für die französischen Aktiensparpläne [Plan d'épargne en actions, PEA] geeignet sind.

Zusätzlich zu direkten Aktienanlagen kann der Fonds in die folgenden Finanzinstrumente, hauptsächlich zur Steuerung seiner Portfoliositionen auf den Aktienmärkten investieren:

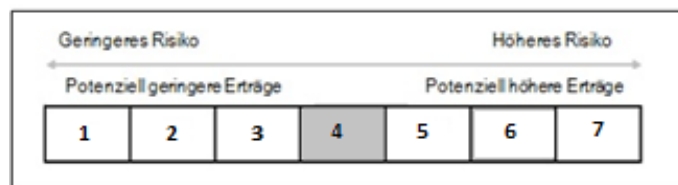
- Öffentliche oder private Geldmarktinstrumente mit einem Bonitätsrating von mindestens AA (bis zu 25 % des Nettofondsvermögens)
- Auf regulierten Märkten und/oder Freiverkehrsmärkten gehandelte Finanzinstrumente, um das Portfolio abzusichern oder es Risiken der Aktienmärkte innerhalb des Portfolios auszusetzen und um die Zahlungsflüsse des Fonds zu optimieren.
- OGAW, die eine Wertentwicklung der Geldmarktrendite anstreben (bis zu 10% des Nettofondsvermögens).

Der Fonds reinvestiert Erträge.

Zeichnungsaufträge - in Fondsanteilen oder als Kapitalbeträge - und Rücknahmeaufträge werden an jedem Tag bei BNP Paribas Securities Services um 12.00 Uhr gesammelt und dann auf der Grundlage des nächsten Nettoinventarwerts bewertet, der täglich an der Pariser Börse erstellt wird.

Risiko- und Renditeprofil

Der nebenstehende Indikator gibt das variable und diskretionäre Risiko des Fonds gegenüber den Aktienmärkten wider. Er bezieht sich auf historische Daten, die jedoch nicht als zuverlässiger Indikator auf das zukünftige Risikoprofil des Fonds verwendet werden können. Die Risikokategorie, in die der Fonds eingestuft wurde, kann sich im Laufe der Zeit ändern. Das Gleiche gilt für die bisherige Wertentwicklung, die nicht zuverlässig auf die zukünftige Wertentwicklung schließen lässt. Selbst die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer „risikofreien Anlage“ gleichgesetzt werden.



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 NIW des Fonds auswirken.
- Kreditrisiko angesichts dessen, dass der Fonds bis zu 25 % seines Vermögens in Geldmarktinstrumenten 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 NIW führen kann.

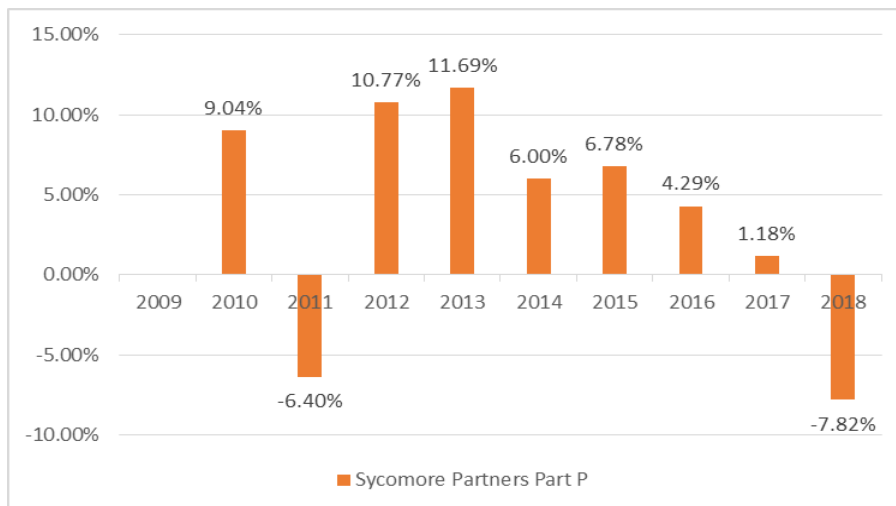
Gebühren

Die entrichteten Gebühren dienen zur Deckung der Managementgebühren des Fonds, einschließlich Vertriebskosten und Kosten für die Distribution der Anteile, diese Gebühren verringern die potenzielle Wertsteigerung der Anlagen.

Einmalig vor oder nach der Anlage erhobene Gebühren		
Ausgabeaufschlag	5%	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	1.80%	Grundlage für diese Zahl sind die Gebühren aus dem vergangenen Geschäftsjahr, das am 29/03/2018 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.), der über eine jährliche über EONIA kapitalisiert + 3% unter Anwendung des High-Water-Mark-Prinzips Leistungsabhängige Provision: 0%	

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

Bisherige Wertentwicklung



Historische Wertentwicklungen sind kein zuverlässiges Indiz für künftige Wertentwicklungen. Die in diesem Diagramm dargestellte Wertentwicklung versteht sich inklusive aller Gebühren

Gründungsdatum des Fonds: 2008

Gründungsdatum der Anteilsklasse: 27/03/2009

Bewertungswährung der bisherigen Wertentwicklung: Euro (EUR)

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 Sie eine schriftliche Anfrage an: SYCOMORE AM - Service Clients - 14 avenue Hoche, 75008 Paris, Frankreich. Der Nettoinventarwert steht auf www.sycomore-am.com 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 dem Fonds können gemäß der für Sie geltenden Steuergesetzgebung steuerpflichtig sein. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Steuerberater oder beim Fondsvertrieb zu informieren. Die Haftung von SYCOMORE Asset Management erstreckt sich lediglich auf in diesem Dokument enthaltene betrügerische, unrichtige oder von den betreffenden Abschnitten im Fondsprospekt abweichende Angaben.

Der Fonds enthält auch noch weitere Formen von Fondsanteilen. Weitere Informationen bezüglich dieser Fondsanteile sind im vollständigen Prospekt des Fonds oder auf unserer Webseite enthalten: www.sycomore-am.com.

Der Fonds ist in Frankreich zugelassen und unterliegt der Aufsicht der französischen Finanzaufsichtsbehörde Autorité des Marchés Financiers (AMF). SYCOMORE Asset Management ist in Frankreich zugelassen und steht unter der Aufsicht der französischen Finanzaufsichtsbehörde Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Die hier enthaltenen wesentlichen Informationen für Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 07/01/2019.