

SYCOMORE SOCIAL IMPACT (A)

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

Produkt

SYCOMORE SOCIAL IMPACT (Anteilsklasse A)

(ISIN: FR0007073119)

FCP verwaltet von Sycomore Asset Management

Name des Inhabers | Sycomore Asset Management

Website | www.sycomore-am.com

Kontakt | rufen Sie +33 (0)1 44.40.16.00 für weitere Informationen an

Zuständige Behörde | Die Autorité des Marchés Financiers (AMF) ist für die Aufsicht der Sycomore Asset Management in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig. Sycomore Asset Management ist in Frankreich von der AMF unter der Nr. GP01030 zugelassen und untersteht deren Aufsicht.

Hergestellt | 27/02/2026

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Sycomore Social Impact ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW), der in Form eines Investmentfonds französischen Rechts (nachstehend der "FCP" oder der "OGA") gegründet wurde.

Laufzeit

Der OGA wurde am 24. Juni 2002 gegründet und hat eine vorgesehene Laufzeit von 99 Jahren. Er kann auf Beschluss der Verwaltungsgesellschaft vorzeitig aufgelöst oder zusammengelegt werden, wobei die Anteilhaber vorab gemäß den geltenden Bestimmungen informiert werden müssen.

Ziele

Sycomore Social Impact ist ein Feeder-Fonds des Master-Fonds Sycomore Global Social Impact (nachstehend der "Master-Fonds"), ein Teilfonds der SICAV nach luxemburgischem Recht Sycomore Fund SICAV.

Das Anlageziel des FCP besteht darin, über einen empfohlenen Mindestanlagezeitraum von fünf Jahren eine Wertentwicklung zu erzielen, die nach Abzug der Kosten über der des Index MSCI AC World (NDEEWNR) liegt, indem er jederzeit mindestens 100% seines Nettovermögens in Anteile des Master-Fonds investiert ist. Der FCP investiert in die MF-Anteile des Master-Fonds.

Die vom FCP angebotenen Renditen werden denen des Master-Fonds sehr ähnlich sein.

Anlageziel und Anlagestrategie des Masterfonds :

Das Ziel des Master-Fonds besteht darin, den MSCI AC WORLD (NDEEWNR) Index (mit Reinvestition der Dividenden) über einen empfohlenen Anlagezeitraum von mindestens fünf Jahren durch eine thematische SRI-Strategie zu übertreffen. Gemäß Artikel 9 der SFDR-Verordnung verfolgt der Master-Fonds das Ziel der nachhaltigen Investition, das er durch Anlagen in Unternehmen zu erreichen beabsichtigt, die ihre sozialen Auswirkungen auf Verbraucher, Mitarbeiter und Gemeinschaften als wesentlichen Pfeiler der nachhaltigen Entwicklung betrachten.

Die Titelauswahl basiert auf einem strengen Prozess der Fundamentalanalyse von Unternehmen, mit dem das Ziel verfolgt wird, Qualitätsunternehmen zu identifizieren, deren Börsenbewertung nicht den geschätzten inneren Wert repräsentiert, ohne Beschränkungen auf die Zielbranchen der Unternehmen, mit Ausnahme der in der SRI-Ausschlussrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft dargelegten Beschränkungen. Die Aktien werden ohne Einschränkungen hinsichtlich der Sektoren ausgewählt, unterliegen jedoch einer Marktkapitalisierungsbeschränkung. Aktien von Unternehmen mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung dürfen nicht mehr als 25% des Nettovermögens des Master-Fonds ausmachen. Das Engagement des Portfolios in internationalen Aktien liegt zwischen 80% und 100%. Allerdings ist das Exposure des Master-Fonds in Vermögenswerten, die von in Schwellenländern gegründeten Unternehmen begeben werden, auf 20% des Nettovermögens begrenzt.

Zusätzlich zu den Aktienanlagen, die den Kern der Anlagestrategie des Master-Fonds darstellen, können börsenhandelte oder außerbörslich gehandelte Terminfinanzinstrumente bei der Verwaltung des Vermögens des Master-Fonds eingesetzt werden, ohne dass das Portfolio übergewichtet werden kann. Diese Instrumente werden als Ergänzung zu direkten Aktienanlagen, zur Absicherung, bei erwarteten Börsenrückgängen oder zu Anlagen in anderen Währungen als dem Euro verwendet, wobei das Währungsrisiko von der Verwaltungsgesellschaft im Rahmen eines Exposures von maximal 100% diskretionär verwaltet wird.

Der Master-Fonds kann auch bis zu 10% seines Vermögens in Anteile oder Aktien von OGAW und bis zu 20% seines Vermögens in Anleihen, einschließlich Wandelanleihen bis zu einer Untergrenze von 10% des Nettovermögens, und/oder Geldmarktinstrumente investieren, die von Staaten oder Unternehmen mit Sitz in den oben genannten geografischen Regionen begeben werden. Die Bonität der Emittenten wird durch die Kreditanalyse des Verwaltungsteams bewertet, die unter anderem die von den wichtigsten Ratingagenturen vergebenen Ratings berücksichtigt. Ein Rating von mindestens BBB oder ein gleichwertiges Rating ist erforderlich, damit eine Anlage den ersten Auswahlfilter besteht und für das Portfolio in Frage kommt. Der Masterfonds kann daneben flüssige Mittel halten.

Der Prozess der ESG-Analyse, -bewertung und -Auswahl ist ein vollständig in die Fundamentalanalyse der Unternehmen des Anlageuniversums integrierter Bestandteil und deckt stets mindestens 90% des Nettovermögens des Master-Fonds ab (ohne Barmittel). Diese Analyse und Bewertung, die gemäß unserer eigenen Methodik "SPICE" (Society & Suppliers, People, Investors, Clients, Environment) durchgeführt wird, zielt insbesondere darauf ab, die Verteilung des von einem Unternehmen geschaffenen Werts auf seine Stakeholder (Investoren, Umwelt, Kunden, Mitarbeiter, Lieferanten und Zivilgesellschaft) zu erfassen, da wir davon überzeugt sind, dass eine gerechte Verteilung ein wichtiger Faktor für die Entwicklung eines Unternehmens ist. Das Managementteam stützt sich auch auf SRI-Ausschlüsse (keine Investitionen in Aktivitäten mit nachgewiesenen negativen Auswirkungen auf die Gesellschaft oder die Umwelt), einen thematischen Ansatz (soziale Auswirkungen auf Verbraucher, Mitarbeiter und Gemeinschaften), das Aktionärsengagement (Förderung der ESG-Praktiken des Unternehmens durch die Stimmabgabe auf Hauptversammlungen), die "Best-in-Universe"-Ansätze (Auswahl der besten Emittenten des Anlageuniversums) und den "Best-Effort"-Ansatz (Investition in Unternehmen, die sichtbare Anstrengungen im Bereich der nachhaltigen Entwicklung unternehmen, auch wenn sie noch nicht zu den besten im Anlageuniversum im Bereich ESG gehören).

Die wichtigsten Einschränkungen im Zusammenhang mit dem nicht-finanzbezogenen Ansatz sind: (i) die Verfügbarkeit von Daten für die Durchführung der ESG-Analyse, (ii) die Qualität der Daten, die bei der Bewertung der ESG-Qualität und -Auswirkungen verwendet werden, da es keine universellen Standards oder eine systematische Prüfung durch Dritte gibt, (iii) die Vergleichbarkeit der Daten, da nicht alle Unternehmen dieselben Kennzahlen veröffentlichen, und (iv) die Verwendung proprietärer Methoden, die auf der Erfahrung und den Fähigkeiten des Personals der Verwaltungsgesellschaft basieren.

Endgültige Annahmefrist für Zeichnungs-/Rücknahmeaufträge | Die Zeichnungs- und Rücknahmeaufträge werden täglich bei BNP Paribas SA für die Anteile, die bei Euroclear als Inhaberanteile oder als verwaltete Namensanteile eingetragen oder eingetragen sind, oder bei IZNES für die Anteile, die als reine Namensanteile im Rahmen des gemeinsamen elektronischen Registrierungssystems (DEEP) von IZNES eingetragen oder eingetragen sind, um 09:00 Uhr zu einem unbekanntem Kurs zentralisiert und dann auf der Grundlage des am Tag T berechneten Nettoinventarwerts ausgeführt. Die diesbezüglichen Zahlungen erfolgen am zweiten darauffolgenden Geschäftstag (T+2).

Die Zeichnungs- und Rücknahmebedingungen des Feeder-FCP in seinem Masterfonds sowie die Risiken, denen er ausgesetzt ist, sind im Prospekt des Feeder-FCP dargelegt.

Depotbank | BNP PARIBAS SA.

Der Prospekt, die Jahresberichte und die letzten Zwischenberichte sowie alle sonstigen praktischen Informationen und insbesondere der Ort, an dem die aktuellsten Anteilspreise des FCP und seines Master-Fonds erhältlich sind, sind auf unserer Website www.sycomore-am.com oder auf formlose schriftliche Anfrage kostenlos bei folgender Adresse verfügbar: SYCOMORE AM - Service clients - 14, avenue Hoche, 75008 Paris, Frankreich. Da der Master-Fonds nicht im selben Mitgliedstaat ansässig ist wie der FCP, kann dies Auswirkungen auf die steuerliche Behandlung des FCP haben.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge | Thesaurierung

Kleinanleger-Zielgruppe

Anteile für alle Zeichner, und vor allem für Anleger, die auf einen Anlagehorizont von mindestens fünf Jahren eine Kapitalwertsteigerung anstreben und die bereit sind, ein erhebliches Aktienrisiko sowie das spezifische Risiko globaler Aktien einzugehen.

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risikoindikator



Niedrigeres Risiko

Höheres Risiko

! Dir Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten. Wenn sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 4 eingestuft, wobei einer mittleren Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittel eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es möglich dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie

auszuzahlen.

Weitere materielle Risiken, die vom Indikator nicht berücksichtigt werden:

Liquiditätsrisiko | Aufgrund der niedrigen Marktkapitalisierung einiger Unternehmen, in die der Master-Fonds 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, was sich indirekt auf den Nettoinventarwert des Feeder-Fonds auswirkt.

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

Performance-Szenarien

Die angeführten Zahlen beinhalten sämtliche Kosten des Produkts selbst, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen. Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 5 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

Pessimistisches Szenario : Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen September 2017 und September 2022

Mittleres Szenario : Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Januar 2020 und Januar 2025

Optimistisches Szenario : Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen Juni 2016 und Juni 2021

Schlimmstenfalls könnten Sie Ihre gesamte Anlage (eingezahlte Prämie) verlieren.

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahren

Anlagebeispiel : 10 000 €

Szenarien :		1 Jahr	5 Jahre
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	4 040 €	3 700 €
	Jährlich Durchschnittsrendite	-59,62 %	-18,05 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	6 930 €	8 400 €
	Jährlich Durchschnittsrendite	-30,74 %	-3,44 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9 950 €	10 480 €
	Jährlich Durchschnittsrendite	-0,46 %	0,94 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	11 960 €	14 030 €
	Jährlich Durchschnittsrendite	19,57 %	7,01 %

Was geschieht, wenn Sycomore Asset Management nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Dieser OGA ist ein von der Vermögensverwaltungsgesellschaft getrennter Pool von Finanzinstrumenten und Einlagen. Im Falle eines Ausfalls von Sycomore Asset Management werden die Vermögenswerte des OGA von der Verwahrstelle des OGA verwahrt und nicht beeinträchtigt. Im Falle eines Ausfalls der Verwahrstelle wird das Risiko eines finanziellen Verlusts des OGA durch die rechtliche Trennung der Vermögenswerte der Verwahrstelle von denen des OGA abgeschwächt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt ;
- 10 000€ werden angeleg.

	Wenn sie nach 1 Jahr	Wenn sie nach 5 Jahre
Kosten insgesamt	727 €	1 967 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	7,39 %	3,53 %

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 4,48 % vor Kosten und 0,94 % nach Kosten betragen.

Diese Zahlen enthalten die höchste Verwaltungsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann (5,00% des Anlagebetrags). Diese Person teilt Ihnen die tatsächliche Vertriebsgebühr mit.

Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten ;
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	5,00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen	Bis zu 500 €
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 €
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs-oder Betriebskosten	2,39% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	227 €
Transaktionskosten	0,00% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	0 €
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	15% inkl. MwSt. über dem MSCI AC World Index Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie gut sich Ihre Anlage entwickelt. Die vorstehende Schätzung der kumulierten Kosten enthält den Durchschnitt der letzten fünf Jahre.	0 €

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre.

Die empfohlene Haltedauer beträgt aufgrund der Art des Basiswerts dieser Anlage mindestens 5 Jahre. Die Anteile dieses OGA sind mittelfristige Anlageinstrumente und sollten unter dem Gesichtspunkt der Vermögensdiversifizierung erworben werden. Sie können täglich die Rücknahme Ihrer Anteile beantragen, die Rücknahmevergänge werden täglich durchgeführt. Ein Swing-Pricing-Mechanismus wurde von der Verwaltungsgesellschaft eingerichtet, und ein Mechanismus zur Begrenzung von Rücknahmen kann von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls unter den im Prospekt des OGA beschriebenen Bedingungen eingeführt werden.

Eine kürzere Haltedauer als die empfohlene Haltedauer kann den Anleger benachteiligen.

Wie kann ich mich beschweren?

Sie können eine Beschwerde über das Produkt oder das Verhalten einreichen (i) der Gesellschaft SYCOMORE AM (ii) von einer Person, die Beratung in Bezug auf dieses Produkt erteilt, oder (iii) einer Person, die dieses Produkt an die folgenden Personen per E-Mail oder Post verkauft, je nachdem:

- Wenn Ihre Beschwerde das Produkt selbst oder das Verhalten der Firma SYCOMORE AM betrifft: Wenden Sie sich bitte an die Firma SYCOMORE AM, per E-Mail www.sycomore-am.com oder per Post, vorzugsweise mit Rückschein (Sycomore Asset Management - zu Händen der Abteilung Risiko und Compliance - SYCOMORE AM - Kundenbetreuung - 14, avenue Hoche, 75008 Paris, Frankreich). Ein Verfahren zur Bearbeitung von Beschwerden ist auf der Website des Unternehmens www.sycomore-am.com verfügbar
- Wenn Ihre Beschwerde eine Person betrifft, die zu dem Produkt berät oder dieses anbietet, wenden Sie sich bitte direkt an diese Person.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Informationen zur früheren Performance finden Sie unter folgendem Link: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

Anzahl der Jahre, für die die Daten zur bisherigen Wertentwicklung angegeben werden: 5 Jahre oder 10 Jahre, je nachdem, wann die Anteilsklasse aufgelegt wurde.

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

Informationen über die von diesem OGA, der Artikel 9 der SFDR-Verordnung unterliegt, angestrebten nachhaltigen Investitionen sind in den vorvertraglichen Informationen gemäß der SFDR enthalten, die unter folgendem Link abrufbar sind: <https://de.sycomore-am.com/fonds>.

Einzelheiten zur Vergütungspolitik der Verwaltungsgesellschaft sind auf unserer Website abrufbar oder können schriftlich bei der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden.

Gemäß den Bestimmungen von Artikel L.621-19 des Währungs- und Finanzgesetzes (Code monétaire et financier) und der Ombudsstelle der Autorité des Marchés Financiers kann der Anteilinhaber die Ombudsstelle der Autorité des Marchés Financiers gebührenfrei anrufen, sofern (i) der Inhaber hat tatsächlich einen schriftlichen Antrag an die Abteilungen von SYCOMORE AM gestellt und ist mit der Antwort von SYCOMORE AM nicht zufrieden und (ii) dass kein Gerichtsverfahren oder keine Untersuchung der Autorité des Marchés Financiers über dieselben Fakten anhängig ist: Herr/Frau Ombudsmann der Autorité des Marchés Financiers, 17, Place de la Bourse - 75082 Paris cedex 02 - www.amf-france.org