

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 SELECTION CREDIT - Anteilsklasse I)

ISIN I FR0011288489

FCP verwaltet von Sycomore Asset Management

Name des Emittenten I syComore asset MaNagement

Website I www.sycomore-am.com

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

Zuständige Behörde I 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 unter der Nr. GP01030 zugelassen und wird von der AMF reguliert.

Hergestellt der: 15/07/2026

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

SYCOMORE SELECTION CREDIT ist ein OGAW in der Form eines Fonds Commun de Placement (nachstehend der "FCP" oder der "OGA") französischen Rechts.

Laufzeit

Der OGA wurde am 1. September 2012 gegründet und hat eine vorgesehene Laufzeit von 99 Jahren. Er kann auf Beschluss der Verwaltungsgesellschaft vorzeitig aufgelöst oder zusammengelegt werden, wobei die Anteilinhaber vorab gemäß den geltenden Bestimmungen informiert werden müssen.

Ziele

Das Ziel des FCP, der in die Kategorie „Auf Euro lautende Anleihen und sonstige Forderungspapiere“ fällt, ist es, über einen empfohlenen Anlagehorizont von fünf Jahren eine Performance zu erzielen, die über derjenigen des Index Bloomberg Euro Aggregate Corporate Financials TR (mit Wiederaanlage der Kupons) (LECFTREU Index) liegt, innerhalb einer Sensitivitätsspanne von 0 bis +5 und gemäß einem sozial verantwortlichen Anlageprozess.

Die Anlagestrategie besteht in einer rigorosen Auswahl von Anleihen (einschließlich Wandelanleihen) und anderen Schuldtiteln oder Geldmarktinstrumenten privater oder öffentlicher Emittenten oder ähnlicher Emittenten, die auf Euro lauten und denen das Nettovermögen ständig zwischen 60% und 100% ausgesetzt sein wird, davon maximal 20% für öffentliche Emittenten und ähnliche Emittenten. Der FCP kann bis zu 10% seines Nettovermögens in bedingte Pflichtwandelanleihen ("CoCos") investieren.

Ergänzend kann das Nettovermögen bis zu 40% in Derivate mit Anleihen als Basiswerten investiert sein, die an internationalen geregelten Märkten oder im Freiverkehr gehandelt werden, darunter CDS (Credit Default Swaps), um die Sensitivität und das Exposure des Portfolios anzupassen.

Das indirekte Aktienexposure, das durch Wandelanleihen erzielt wird, ist auf 10% des Nettovermögens begrenzt.

Das Managementteam wählt Wertpapiere aus, die von Unternehmen aller Größenordnungen begeben werden, die in seinen globalen Fundamentalanalyseprozess integriert sind, oder von öffentlichen und ähnlichen Einrichtungen, ohne Bonitätsbeschränkung oder ohne Rating. Das Nettovermögen kann daher bis zu 100% dem Kreditrisiko von Emittenten kleinerer Größe ausgesetzt sein. Diese Auswahl ist auch frei von jeglichen sektoriellen Verteilungseinschränkungen, mit Ausnahme einer Obergrenze von 10% für Wertpapiere von Emittenten aus dem Finanzsektor (Banken und Versicherungen).

In Abhängigkeit vom Grad des Exposures des Nettovermögens in den oben genannten Anlageklassen kann das Nettovermögen zwischen 0% und 40% in einer Auswahl von auf Euro lautenden Geldmarktinstrumenten von Emittenten mit Sitz in einem Mitgliedsland der OECD engagiert sein, wie Schatzanweisungen und Anleihen lokaler Gebietskörperschaften, Einlagezertifikate, Commercial Paper, mittelfristige Schuldverschreibungen und Bankakzepte. Darüber hinaus kann das Nettovermögen des FCP bis zu 20% in Anleihen und andere Forderungspapiere oder Geldmarktinstrumente investiert sein, die auf eine andere Währung als den Euro lauten, wobei das Währungsrisiko durch die Einrichtung von Devisenabsicherungen auf 10% begrenzt wird; und bis zu 25% in Anleihen und andere Forderungspapiere oder Geldmarktinstrumente, die auf Euro lauten, aber von öffentlichen oder privaten Emittenten außerhalb der Eurozone begeben werden (einschließlich Emittenten aus Schwellenländern).

Der Prozess der Analyse, Bewertung und Auswahl von ESG-Kriterien (Umwelt, Soziales, Unternehmensführung) ist vollständig in die Fundamentalanalyse der Unternehmen unseres Anlageuniversums integriert und deckt dauerhaft mindestens 90% des Nettovermögens des FCP ab (ohne liquide Mittel).

Diese Analyse und Bewertung, die gemäß unserer firmeneigenen 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 nachhaltige Performance eines Unternehmens ist.

Das Managementteam stützt sich auch auf SRI-Ausschlüsse (keine Investition in Aktivitäten mit nachgewiesenen negativen Auswirkungen auf Gesellschaft oder Umwelt), Aktionärsengagement (Förderung von ESG-Praktiken des Unternehmens, insbesondere durch die Abstimmung auf Hauptversammlungen), Best-in-Universe-Ansätze (Auswahl der besten Emittenten des Anlageuniversums) und Best-Effort-Ansätze (Investition in Unternehmen, die sichtbare Anstrengungen im Bereich der nachhaltigen Entwicklung unternehmen, auch wenn sie noch nicht zu den besten des Anlageuniversums im Bereich ESG gehören).

Nähere Informationen zu diesem Thema finden sich im Fondsprospekt und in unserer Engagement-Richtlinie, die auf unserer Website www.sycomore-am.com verfügbar sind.

Das Nettovermögen kann in OGA mit der Klassifizierung „Geldmarktanlagen“ oder „kurzfristige Geldmarktanlagen“ oder in OGA investiert sein, die eine Strategie zur Erzielung einer Geldmarktrendite verfolgen, oder in gemischten OGA, die eine Absolute-Performance-Strategie mit neutralem Engagement an den Anleihen- oder Aktienmärkten verfolgen, und zwar insgesamt bis zu einer Grenze von 10%. Daneben kann er bis zu einer Grenze von 10% auch Termineinlagen bei Kreditinstituten tätigen, die von den oben genannten Agenturen mit mindestens BBB bewertet wurden.

Das Gesamtengagement des FCP, einschließlich des durch den Einsatz von Derivaten induzierten Engagements, darf 115% des Nettovermögens nicht übersteigen.

Endgültige Frist für die Zentralisierung der Zeichnungs-/Rücknahmeanträge I Die Zeichnungs- und Rücknahmeanträge werden täglich bei BNP Paribas SA für die im Inhaber- oder im verwalteten Namensform registrierten oder einzutragenden Anteile bei Euroclear oder bei IZNES für die im reinen Namensform registrierten oder einzutragenden Anteile im Rahmen des gemeinsamen elektronischen Registrierungssystems (DEEP) IZNES um 12:00 Uhr an jedem Tag der Nettoinventarwertfeststellung (T) zentralisiert und dann auf der Grundlage des Nettoinventarwerts vom Folgetag (T+1) ausgeführt, der zu T+2 zu einem unbekannten Kurs berechnet wird. Die diesbezüglichen Zahlungen erfolgen am zweiten darauffolgenden Geschäftstag (T+3).

Depotbank I BNP PARIBAS SA.

Der Prospekt, der Jahresbericht und die letzten Zwischenberichte sowie weitere praktische Informationen und insbesondere der Ort, an dem die letzten Anteilspreise erhältlich sind, sind kostenlos auf unserer Website www.sycomore-am.com erhältlich oder auf einfache schriftliche Anfrage an: SYCOMORE AM - Service clients - 14, avenue Hoche, 75008 Paris, Frankreich.

Verwendung der ausschüttungsfähigen Beträge I Thesaurierung

Kleinanleger-Zielgruppe

So genannte "Clean Shares", die für alle Zeichner bestimmt sind, die die "zulässige Gegenpartei" im Sinne der Richtlinie 2004/39/EG sind, "professionelle Anleger" im Sinne von Artikel I von Anhang II der Richtlinie 2014/65/EG und alle Zeichner im Rahmen von Dienstleistungen für die Verwaltung mit Vollmacht oder unabhängige Anlageberatung im Sinne der Richtlinie 2014/65/EG sind, für die die Anbieter dieser Dienstleistungen nicht berechtigt sind, Gebühren, Provisionen oder sonstige geldwerte oder nicht geldwerte Vorteile anzunehmen, die von der Verwaltungsgesellschaft oder der Vertriebsstelle des FCP gezahlt oder gewährt werden.

Der FCP richtet sich insbesondere an Anleger mit einem Mindestanlagehorizont von fünf Jahren, die eine Diversifizierung ihrer Anlagen anstreben.

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

Risikoindikator



! 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 2 eingestuft, wobei einer niedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedrig eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es äußerst unwahrscheinlich dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

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 Dezember 2018 und Dezember 2023

Optimistisches Szenario : Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen März 2020 und März 2025

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	6 460 €	7 030 €
	Jährlich Durchschnittsrendite	-35,38 %	-6,82 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	7 900 €	7 600 €
	Jährlich Durchschnittsrendite	-20,98 %	-5,35 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	9 380 €	8 850 €
	Jährlich Durchschnittsrendite	-6,25 %	-2,41 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten	10 260 €	10 210 €
	Jährlich Durchschnittsrendite	2,55 %	0,43 %

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 angelegt.

	Wenn sie nach 1 Jahr	Wenn sie nach 5 Jahre
Kosten insgesamt	791 €	1 144 €
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	7,97 %	2,40 %

(*) 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 -0,01 % vor Kosten und -2,41 % nach Kosten betragen.

Diese Zahlen enthalten die höchste Verwaltungsgebühr, die die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, berechnen kann (7,00% 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	7,00% des Betrags, den Sie beim Einstieg in diese Anlage zahlen	Bis zu 700 €
Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt.	0 €
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs-oder Betriebskosten	0,60% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	56 €
Transaktionskosten	0,13% 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.	12 €
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	10% inkl. MwSt. über dem Bloomberg Euro Aggregate Corporate ex-Financials TR 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.	22 €

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 Rücknahmevorgänge werden täglich durchgeführt. Ein Swing-Pricing-Mechanismus wurde von der Verwaltungsgesellschaft eingeführt, und ein Mechanismus zur Begrenzung von Rücknahmen kann von der Verwaltungsgesellschaft ebenfalls eingeführt werden, unter den im Prospekt des OGA beschriebenen Bedingungen. 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 verkauft, indem sie entweder per E-Mail oder per Post an die folgenden Personen sendet, je nach Fall:

- 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 8 der SFDR-Verordnung unterliegt, beworbenen Umwelt- und/oder Sozialmerkmale sind in den vorvertraglichen Informationen gemäß der SFDR enthalten, die unter folgendem Link abrufbar sind: <https://de.sycomore-am.com/fonds>

Wenn dieser OGA als Träger von Rechnungseinheiten eines Lebensversicherungs- oder Kapitallebensversicherungsvertrags verwendet wird, sind zusätzliche Informationen zu diesem Vertrag, wie z. B. die Kosten des Vertrags, die nicht in den hier angegebenen Kosten enthalten sind, der Ansprechpartner bei Beschwerden und was im Falle einer Zahlungsunfähigkeit des Versicherungsunternehmens geschieht, im Dokument mit wesentlichen Vertragsinformationen enthalten, das Ihnen Ihr Versicherer oder Makler oder sonstiger Versicherungsvermittler gemäß seiner gesetzlichen Verpflichtung aushändigen muss.

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 Code monétaire et financier und der Ombudsstelle der Autorité des Marchés Financiers kann der Anteilinhaber den Ombudsmann der Autorité des Marchés Financiers gebührenfrei um Hilfe ersuchen, sofern (i) der Anteilinhaber hat tatsächlich einen schriftlichen Antrag bei den Dienstleistungen von SYCOMORE AM eingereicht 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 stattfindet: Frau/Herr Ombudsmann der Autorité des Marchés Financiers, 17, Place de la Bourse - 75082 Paris cedex 02 - www.amf-france.org