

ESSENTIELE-INFORMATIEDOCUMENT

SYCOMORE PARTNERS (R)



Doel

Dit document geeft u belangrijke informatie over dit beleggingsproduct. Het is geen marketingmateriaal. Deze informatie is wettelijk voorgeschreven om u te helpen de aard, de risico's, de kosten en de mogelijke winsten en verliezen van dit product te begrijpen en te helpen het met andere producten te vergelijken.

Product

SYCOMORE PARTNERS (Deelnemingsrecht R)

(ISIN-code: FR0010601906)

GBF beheerd door Sycomore Asset Management

Naam van de initiatiefnemer | Sycomore Asset Management

Website | www.sycomore-am.com

Contact | Bel +33 (0) 1 44.40.16.00 voor meer informatie

Bevoegde autoriteit | De Autorité des marchés financiers (AMF) is verantwoordelijk voor het toezicht op Sycomore Asset Management met betrekking tot dit essentiële informatiedocument. Aan Sycomore Asset Management is in Frankrijk vergunning verleend onder nummer GP01030 en de maatschappij wordt gereguleerd door de Autorité des marchés financiers.

Geproduceerd op 01/01/2025.

Wat is dit voor een product?

Soort

SYCOMORE PARTNERS is een ICBE, opgericht in de vorm van een Gemeenschappelijk Beleggingsfonds (GBF) naar Frans recht (hierna het 'GBF' of de 'ICB').

Looptijd

De ICB werd opgericht op 5 maart 2008 en heeft een verwachte bestaansduur van 99 jaar. Zij kan voordien worden vereffend of gefuseerd op beslissing van de beheermaatschappij, mits de houders van deelnemingsrechten daar voorafgaand over worden ingelicht en de voorwaarden die zijn vastgelegd in de geldende regelgeving in acht worden genomen.

Doelstellingen

Het doel van het GBF is een hoger rendement te behalen dan de samengestelde index 50% STOXX Europe 600 Net Total Return +50% gekapitaliseerde € STR, over een minimale aanbevolen beleggingstermijn van vijf jaar, door een strenge selectie van Europese en internationale aandelen met bindende ESG-criteria, in combinatie met een discretionaire variatie van de blootstelling van de portefeuille aan de aandelenmarkten, afhankelijk van de marktopportunities. Dit doel wordt gewaardeerd na aftrek van kosten.

De selectie van de aandelen ("stock picking") is gebaseerd op een rigoureuze proces van fundamentele analyse van de ondernemingen, rekening houdend met de uitdagingen op het gebied van milieu, maatschappij en governance, gericht op het identificeren van kwaliteitsbedrijven waarvan de beurskoers niet representatief is voor de geschatte intrinsieke waarde, zonder beperkingen inzake sector of kapitalisatie van de doelbedrijven. De portefeuille kan dus volledig blootgesteld zijn aan bedrijven met een kleine of middelgrote kapitalisatie (minder dan een miljard euro).

Aandelen van emittenten met maatschappelijke zetel in een land van de Europese Economische Ruimte (EER) en/of het Verenigd Koninkrijk en/of Zwitserland vertegenwoordigen tussen 75% en 100% van het nettovermogen (op voorwaarde dat het GBF te allen tijde voldoet aan de voorwaarden om in aanmerking te komen voor aandelenspaarplannen (PEA)).

Aandelen van emittenten die hun maatschappelijke zetel buiten deze landen hebben (inclusief opkomende landen) kunnen tot 10% van het nettovermogen van het GBF vertegenwoordigen.

De totale blootstelling aan de aandelenmarkten kan variëren van 0% tot 100%, maar de portefeuille blijft permanent voor minstens 75% belegd in instrumenten die in aanmerking komen voor PEA's.

Het ESG-analyse-, -rating- en -selectieproces (Environment, Social, Governance) is een volledig geïntegreerd onderdeel van de fundamentele analyse van de bedrijven in ons beleggingsuniversum en dekt permanent minstens 90% van het deel van de netto-activa dat is belegd in aandelen (alle andere in aanmerking komende activa worden uitgesloten, met name ICB's, geldmarktinstrumenten, derivaten en liquiditeiten). Deze analyse en rating, uitgevoerd volgens onze eigen methodiek "SPICE" (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment), is erop gericht om de verdeling van de waarde die een bedrijf creëert tussen zijn stakeholders (investeerders, milieu, klanten, medewerkers, leveranciers en het maatschappelijk middenveld) te begrijpen, met onze overtuiging dat een eerlijke verdeling een belangrijke factor is voor de duurzame prestaties van een bedrijf.

Het beheerteam vertrouwt ook op de uitsluitingen van Sycomore AM (geen investering in bepaalde activiteiten met een bewezen negatieve impact op de

maatschappij of het milieu), de aandeelhoudersbetrokkenheid (bevordering van de ESG-praktijken van het bedrijf met name door te stemmen op algemene vergaderingen), de best-in-universe-benaderingen (selectie van de beste emittenten van het beleggingsuniversum) en de best effort (beleggen in bedrijven die zichtbare inspanningen leveren op het vlak van duurzame ontwikkeling, ook al zouden ze nog niet tot de beste in het beleggingsuniversum op het vlak van ESG behoren). Meer gedetailleerde informatie hierover is beschikbaar in het prospectus van het GBF en in ons Engagementbeleid dat beschikbaar is op onze site www.sycomore-am.com. In aanvulling op de aandelenbeleggingen, en met name om de blootstelling van de portefeuille aan de aandelenmarkten te beheren, kan het GBF beleggen in de volgende financiële instrumenten:

- Geldmarktinstrumenten, zoals schatkistcertificaten en lokale overheidsobligaties, depositocertificaten, handelspapier, medium term notes en bankaccepten;
- Financiële termijnsinstrumenten die worden verhandeld op gereglementeerde en/of onderhandse markten (voor maximaal 100% van het nettovermogen) om de portefeuille af te dekken of bloot te stellen aan de aandelenmarkten, of om het valutarisico af te dekken, naar goeddunken van het beheerteam;
- geldmarkt-ICB's of ICB's die in aanmerking komen voor het PEA, maar die tot doel hebben een rendement van het geldmarkttype te behalen (tot 10% van de nettoactiva).

De blootstelling aan het wisselkoersrisico voor de belegger die in euro belegt, is beperkt tot 25% van het nettovermogen van het GBF.

Uiterste tijdstip voor de centralisatie van de inschrijvings-/terugkooporders | De inschrijvings- en terugkooporders worden dagelijks gecentraliseerd bij BNP Paribas SA voor de aandelen die moeten worden ingeschreven of ingeschreven aan toonder of op naam beheerd binnen Euroclear, of bij IZNES voor de aandelen die moeten worden ingeschreven of op naam staan binnen het Elektronisch Gedeeld Registratieapparaat (DEEP) IZNES, om 12 uur en tegen onbekende koers, elke dag waarop de netto-inventariswaarde (D) wordt vastgesteld, en vervolgens uitgevoerd op basis van de netto-inventariswaarde berekend op D +1. De er verband mee houdende betalingen worden uitgevoerd op de tweede volgende werkdag (D+2).

Bestemming van de uitkeerbare bedragen | Kapitalisatie

Retailbelegger op wie het prijp wordt gericht

Alle inschrijvers, en in de eerste plaats bestemd voor beleggers die bereid zijn de sterke schommelingen van de aandelenmarkten te weerstaan en die over een minimale beleggingshorizon van vijf jaar beschikken.

Bewaarder | BNP PARIBAS SA Het prospectus, de jaarverslagen en meest recente periodieke documenten, alsook alle overige praktische informatie, met name waar de laatste koersen van de deelbewijzen terug te vinden zijn, zijn terug te vinden op onze website www.sycomore-am.com of zijn op eenvoudig schriftelijk verzoek gratis te verkrijgen bij: SYCOMORE AM - Service clients - 14, avenue Hoche, 75008 Parijs, Frankrijk.

Wat zijn de risico's en wat kan ik ervoor terugkrijgen?

Risico indicator



Voor de risico-indicator wordt ervan uitgegaan dat u het product houdt 5 jaars. Het daadwerkelijke risico kan sterk variëren indien in een vroeg stadium verkoopt en u kunt minder terugkrijgen

We hebben dit product ingedeeld in klasse 4 uit 7, dat is een middlegroot risicoklasse. Dat betekent dat de potentiële verliezen op toekomstige prestaties worden geschat als middelgroot, en dat de kans dat wij u niet kunnen betalen wegens een slechte aanwezig is. Andere materiële risico's die niet in aanmerking worden genomen door de indicator:

Kredietrisico | Door de mogelijkheid voor het GBF om tot 25% blootgesteld te zijn aan geldmarktinstrumenten en/of geldmarkt-ICBE's. Het is mogelijk dat de emittent van een schuldbewijs (staat, vennootschap) niet langer in staat is om zijn schuld terug te betalen of dat zijn rating wordt verlaagd, en dat deze situatie leidt tot een daling van

de liquidatiewaarde.
Tegenpartijrisico | Gelet op de mogelijkheid voor het GBF om afgeleide of onderhandse contracten te sluiten. Dit is het risico dat een tegenpartij in gebreke blijft en niet langer in staat is om geld terug te geven aan het GBF dat hem normaal in het kader van een transactie verschuldigd zou zijn, zoals deposito's of een positieve marktwaarde van een transactie. Dit risico is beperkt tot maximaal 10% van het nettoactief per tegenpartij. Bij het in gebreke blijven van een tegenpartij kan de liquidatiewaarde dalen.
Liquiditeitsrisico | Als gevolg van de lage kapitalisatie van bepaalde ondernemingen waarin het GBF kan beleggen. Aangezien het aantal aandelen in omloop daarvan beperkt is, kan de aankoop of verkoop ervan tot enkele weken in beslag nemen. Deze aandelen kunnen ook sneller en sterker stijgen of dalen dan bij grote kapitalisaties, waardoor de netto-inventariswaarde van het GBF eveneens wordt beïnvloed.

Omdat dit product niet is beschermd tegen toekomstige marktprestaties, kunt u uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen.

Prestatiescenario's

De weergegeven bedragen zijn inclusief alle kosten van het product zelf, maar mogelijk niet inclusief alle kosten die u betaalt aan uw adviseur of distributeur. In de bedragen is geen rekening gehouden met uw persoonlijke fiscale situatie, die eveneens van invloed kan zijn op hoeveel u terugkrijgt. Wat u bij dit product ontvangt, hangt af van de toekomstige marktprestaties. De marktontwikkelingen in de toekomst zijn onzeker en kunnen niet nauwkeurig worden voorspeld.

Het ongunstige, het gematigde en het gunstige scenario zijn illustraties aan de hand van de slechtste, de gemiddelde en de beste prestaties van het product over de afgelopen 5 jaren. De markten kunnen zich in de toekomst heel anders ontwikkelen. De stressscenario toont wat u zou kunnen terug krijgen in extreme marktomstandigheden. Ongunstig scenario : Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen maart 2015 en maart 2020. Gematigd scenario : Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen december 2019 en december 2024. Gunstig scenario : Dit soort scenario deed zich voor bij een belegging tussen december 2014 en december 2019. U verliest maximaal uw volledige inleg (betaalde premie).

Aanbevolen periode van bezit : 5 jaren			
Voorbeeld belegging 10 000 €			
Scenario's :		1 jaar	5 jaar
Minimaal	Er is geen minimaal gegarandeerd rendement. U kunt uw belegging geheel of gedeeltelijk verliezen		
Stress	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	4 010 €	4 810 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-59,95 %	-13,60 %
Ongunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	7 660 €	7 900 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-23,42 %	-4,61 %
Gematigd	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	9 770 €	9 710 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	-2,30 %	-0,58 %
Gunstig	Wat u kunt terugkrijgen na kosten	12 660 €	10 810 €
	Gemiddeld jaarlijks rendement	26,61 %	1,56 %

Wat gebeurt er als Sycomore Asset Management niet kan uitbetalen?

Deze ICB is een mede-eigendom van financiële instrumenten en deposito's die is afgescheiden van de portefeuillebeheermaatschappij. Indien Sycomore Asset Management in gebreke blijft, worden de activa van de ICB bewaard door de bewaarder van deze laatste en worden ze niet aangetast. Bij het in gebreke blijven van de bewaarder wordt het risico van financieel verlies van de ICB beperkt door de wettelijke scheiding van de activa van de bewaarder van die van de ICB.

Wat zijn de kosten

De persoon die u dit product verkoopt of die u adviseert over dit product, brengt u mogelijk andere kosten in rekening. In dat geval geeft die persoon u informatie over die kosten en laat hij of zij u zien welk effect alle kosten in de loop van de tijd op uw belegging zullen hebben.

Kosten in de loop van de tijd

De tabellen geven de bedragen weer die uit uw belegging worden gehaald om verschillende soorten kosten te dekken. Deze bedragen variëren naargelang hoeveel u belegt, hoe lang u het product aanhoudt en hoe goed het product presteert. De hier weergegeven bedragen zijn illustraties op basis van een voorbeeld van een beleggingsbedrag en verschillende mogelijke beleggingsperioden.
We gaan ervan uit dat:
- u in het eerste jaar het bedrag terugkrijgt dat u hebt belegd (0 % jaarrendement). Voor de andere perioden van bezit gaan we ervan uit dat het product presteert zoals aangegeven in het gematigde scenario
- 10 000€ wordt belegd

	Als u uistapt na na 1 jaar	Als u uistapt na na 5 jaar
Totale kosten	456 €	1 145 €
Effect van de kosten per jaar (*)	4,61 %	2,24 %

(*) Dit illustreert hoe de kosten elk jaar gedurende de periode van bezit uw rendement doen dalen. Hieruit blijkt bijvoorbeeld dat als u uistapt na de aanbevolen periode van bezit, uw gemiddelde rendement per jaar wordt geraamd op 1,66 % vóór de kosten en -0,58% na de kosten. Deze cijfers omvatten de maximale distributievergoeding die de verkoper van het product u in rekening mag brengen 3,00% van het belegde bedrag. Hij zal u informatie verstrekken over de feitelijke distributiekosten.

Samenstelling van de kosten

Onderstaande tabel geeft het volgende weer:
— het effect dat de verschillende soorten kosten elk jaar hebben op uw mogelijke beleggingsrendement aan het eind van de aanbevolen periode van bezit;
— de betekenis van de verschillende kostencategorieën.

Eenmalige kosten bij in-of uitstap		Als u uitstapt na 1 jaar
Instapkosten	3,00% van het bedrag dat u betaalt wanneer u in deze belegging instapt	Maximaal 300 €
Uitstapkosten	Wij brengen voor dit product geen uitstapkosten in rekening.	0 €
Lopende kosten die elk jaar in rekening worden gebracht		
Beheerskosten en andere administratie- of exploitatiekosten	1,14% van de waarde van uw belegging per jaar Dit is een schatting op basis van de feitelijke kosten van het afgelopen jaar.	110 €
Transactiekosten	0,47% van de waarde van uw belegging per jaar. Dit is een schatting van de kosten die ontstaan wanneer we de onderliggende beleggingen voor het product kopen en verkopen. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang hoeveel we kopen en verkopen.	45 €
Incidentele kosten die onder bepaalde voorwaarden in rekening worden gebracht		
Prestatie-vergoedingen	15% incl. btw boven een netto jaarrendement dat hoger ligt dan de samengestelde index 50% STOXX Europe 600 Net Total Return + 50% €STR gekapitaliseerd met High Water Mark. Het feitelijke bedrag zal variëren naargelang van de prestaties van uw belegging. De geaggregeerde kostenraming hierboven omvat het gemiddelde over de afgelopen 5 jaar.	0 €

Hoe lang moet ik het houden en kan ik er eerder geld uit halen?

Aanbevolen periode van bezit : 5 jaar.

De aanbevolen beleggingshorizon bedraagt minimaal 5 jaar vanwege de aard van de onderliggende beleggingen. De deelnemingsrechten van deze ICB zijn beleggingsvehikels op middellange termijn en dienen te worden aangekocht voor diversificatiedoelinden. U kunt elke dag de terugkoop van uw deelbewijzen aanvragen, de terugkoopoperaties worden dagelijks uitgevoerd. De beheermaatschappij kan een mechanisme invoeren voor de plafonnering van terugkopen onder de voorwaarden beschreven in het prospectus van de ICB.
Als de belegger het product korter aanhoudt dan de aanbevolen periode kan dit nadelige gevolgen hebben.

Hoe kan ik een klacht indienen?

U kunt een klacht indienen over het product of het gedrag (i) van de vennootschap SYCOMORE AM (ii) een persoon die advies geeft over dit product, of (iii) van een persoon die dit product verkoopt door een e-mail of een post te sturen naar de volgende personen, al naargelang het geval:
Indien uw klacht betrekking heeft op het product zelf of op het gedrag van de vennootschap SYCOMORE AM; gelieve de vennootschap SYCOMORE AM te contacteren via e-mail www.sycomore-am.com of per post, bij voorkeur met ontvangstbevestiging (Sycomore Asset Management – à l'attention de la direction risques et conformité – SYCOMORE AM - Service clients -14, avenue Hoche, 75008 Parijs, Frankrijk). De klachtenprocedure is beschikbaar op de website van het bedrijf (www.sycomore-am.com)
Als uw klacht betrekking heeft op een persoon die advies geeft over het product of die het aanbiedt, neem dan rechtstreeks contact op met deze persoon.

Andere nuttige informatie

Informatie over prestaties in het verleden is beschikbaar op de volgende link: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>.
Het aantal jaren waarvoor gegevens over prestaties in het verleden worden gepresenteerd: 5 of 10 jaar in functie van de oprichtingsdatum van het deelnemingsrecht.
De in het verleden behaalde resultaten vormen geen betrouwbare indicatie van de toekomstige resultaten.
De informatie met betrekking tot de ecologische en/of sociale kenmerken die door deze ICB, dat valt onder artikel 8 van de SFDR-verordening, worden gepromoot, is terug te vinden in de precontractuele SFDR-documentatie die beschikbaar is via de volgende link: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>
Als deze ICB wordt gebruikt als onderliggend instrument in rekenenheden van een levensverzekerings- of kapitalisatiecontract, wordt de aanvullende informatie over dit contract, zoals de kosten van het contract, die niet zijn inbegrepen in de kosten die vermeld staan in onderhavig document, de contactpersoon in geval van klachten en wat er gebeurt wanneer de verzekeringsfirma failliet gaat, voorgesteld in het essentiële-informatiedocument van dit contract dat verplicht door uw verzekeraar of makelaar of elke andere verzekeringsbemiddelaar moet worden overgemaakt, overeenkomstig zijn wettelijke verplichting. De gegevens betreffende het beloningsbeleid van de beheermaatschappij zijn beschikbaar op onze website of op eenvoudig schriftelijk verzoek bij de beheermaatschappij.
Overeenkomstig de bepalingen van artikel L.621-19 van de Code monétaire et financier en het bemiddelingscharter van de Autorité des marchés financiers kan de houder zich kosteloos tot de bemiddelaar van de Autorité des marchés financiers wenden, op voorwaarde dat (i) de houder daadwerkelijk een schriftelijk verzoek heeft ingediend bij de diensten van SYCOMORE AM en niet tevreden is met het antwoord van SYCOMORE AM en (ii) dat geen enkele procedure, noch enig onderzoek van de Autorité des marchés financiers, met betrekking tot dezelfde feiten loopt: mevrouw/mijnheer de ombudsman van de Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse -75082 Paris cedex 02 - www.amf-france.org