

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare gli investitori a capire la natura di questo fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SYCOMORE ECO SOLUTIONS

Un comparto di SYCOMORE FUND SICAV

ISIN: LU1786954286 (Azioni CS EUR)

Società di gestione: Sycomore Asset Management

Obiettivi e politica d'investimento

Sycomore Eco Solutions mira a raggiungere una performance importante in un orizzonte di investimento minimo di cinque anni, tramite una selezione rigorosa di titoli di società con un modello di business, prodotti, servizi o un processo produttivo che contribuiscano in modo significativo e positivo alle sfide poste dalla transizione energetica ed ecologica. Queste società svolgono una o più attività legate ad energia, trasporti e mobilità, ristrutturazione e costruzione, economia circolare ed ecosistemi (acqua, inquinamento, agricoltura, food processing, legno, pesca ecc.) Questi titoli, che devono rappresentare sempre almeno l'80% del patrimonio netto, sono selezionati sui mercati azionari mondiali, senza limitazioni a livello settoriale o di capitalizzazione di mercato, sulla base dell'analisi fondamentale. Lo scopo di questo processo di selezione titoli è di individuare società di qualità il cui prezzo di mercato non riflette il valore intrinseco stimato dal team di gestione. Inoltre questo processo include criteri non finanziari, in modo da privilegiare le società i cui criteri ESG (Ambiente, Sociale, Governance) riflettono la ricerca di una crescita sostenibile escludendo le attività più distruttive per il capitale naturale.

Accanto all'investimento azionario, il portafoglio può essere esposto ai seguenti strumenti finanziari:

- Obbligazioni (comprese le obbligazioni convertibili) e altri titoli di debito, fino a un massimo del 20% del patrimonio netto, emessi da società che rispettano i suddetti criteri e incluse nel processo complessivo di analisi fondamentale, senza restrizioni a livello di rating (pertanto potenzialmente speculativi) o persino privi di rating, e senza limitazioni a livello di sensibilità del portafoglio. Inoltre questa selezione è totalmente flessibile in termini di esposizione settoriale o geografica
- Future e derivati scambiati sui mercati regolamentati e/o fuori borsa (*CONTRATTI PER DIFFERENZA*) per le seguenti finalità:
 - o copertura (non vendita allo scoperto) del portafoglio o sua esposizione temporanea ai mercati azionari senza la possibilità di sovraesporre il portafoglio,
 - o per coprire il portafoglio contro il rischio valutario.

Quando future e derivati sono utilizzati per esporre il portafoglio ai mercati azionari, non possono tendere a modificare la natura del Comparto la cui strategia di investimento è focalizzata su società che contribuiscono ad affrontare le sfide poste dalla transizione energetica ed ecologica. Questi temi inoltre fanno parte del processo di selezione della controparte.

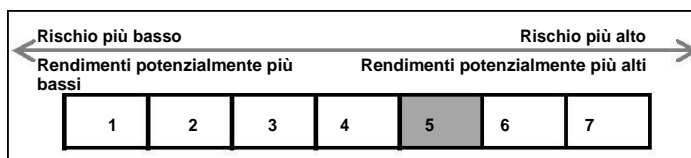
- OICVM europei, fino a un massimo del 10% del patrimonio netto, per la gestione della liquidità del Comparto o in aggiunta agli investimenti azionari diretti.
- Strumenti del mercato monetario pubblici o privati, fino a un massimo del 10% del patrimonio netto.

In ogni caso l'esposizione del portafoglio ai mercati emergenti, indipendentemente dalla categoria di attivi, dovrà essere limitata al 20% mentre l'esposizione al rischio valutario dovrà essere limitata al 25% del portafoglio. Il Comparto non investirà direttamente in nessun titolo in sofferenza o in default. Su base accessoria, il Comparto può detenere disponibilità liquide e mezzi equivalenti. Il Comparto non investirà in titoli garantiti da attività e/o ipoteca.

Il Comparto è ammissibile al piano francese di risparmio in azioni (PEA) e deve pertanto investire in via permanente almeno il 75% del patrimonio in azioni di paesi dell'Unione europea, della Norvegia e/o dell'Islanda e in strumenti equivalenti e/o in OICVM a loro volta ammissibili al PEA.

Profilo di rischio e di rendimento

L'indicatore di rischio e rendimento sintetico è basato sulla volatilità storica del comparto. Per calcolare tale indicatore sono stati utilizzati rendimenti mensili dei cinque anni precedenti. I dati storici potrebbero non costituire un'indicazione affidabile dell'andamento futuro. La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe variare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.



Rischi non inclusi nell'indicatore di rischio e rendimento sintetico: alcuni mercati emergenti possono avere governi instabili, economie basate solo su poche società e mercati finanziari dove la negoziazione è limitata solo a pochi titoli. La maggior parte dei mercati emergenti non è dotata di un sistema sviluppato di supervisione a livello normativo e le informazioni trasmesse sono meno affidabili rispetto ai mercati sviluppati. I rischi di esproprio, nazionalizzazione e instabilità politica ed economica sono maggiori rispetto ai mercati sviluppati e potrebbero penalizzare il patrimonio netto del comparto.

Spese

Le spese corrisposte dall'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del comparto, compresi i costi legati alla sua commercializzazione e distribuzione. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	7%
Spese di rimborso	Nessuna
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti (1)	1,00%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento netto	0% sulle netto giornaliero (1) dell'indice MSCI TR Europe espresso in euro

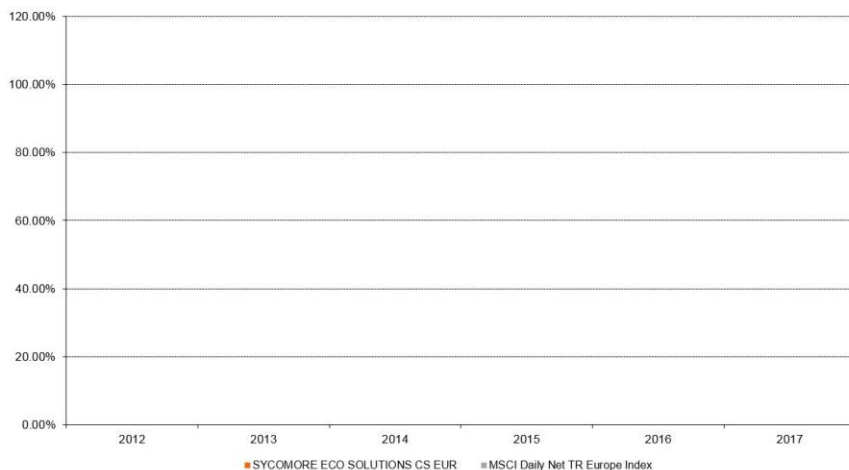
(1) Poiché le azioni CS sono state appena lanciate, attiriamo l'attenzione dell'investitore sul fatto che le attuali spese citate costituiscono una stima così come le commissioni legate al rendimento.

La cifra indicata può variare di volta in volta.

Sono indicate le spese di sottoscrizione e di rimborso massime. Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. In alcuni casi è possibile che gli importi dovuti siano inferiori. Per verificare l'ammontare di spese e commissioni si prega di rivolgersi al proprio consulente finanziario.

Per ulteriori informazioni sulle spese, si prega di consultare la pagina 73 del prospetto informativo di SYCOMORE FUND SICAV, disponibile sul nostro sito web www.sycomore-am.com.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati ottenuti in passato riportati nel grafico includono tutti gli oneri.

Data di lancio del comparto: 31/08/2015

Valuta: euro (EUR)

I risultati ottenuti in passato non costituiscono una garanzia di risultati futuri. Il valore patrimoniale netto del comparto può subire variazioni in qualsiasi momento. Prima di investire si prega di leggere attentamente il prospetto informativo disponibile sul nostro sito: www.sycomore-am.com.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, filiale di Lussemburgo

Ulteriori informazioni sul prospetto, sulle informative, sul valore patrimoniale netto o di qualsiasi altro tipo sono disponibili sul nostro sito web www.sycomore-am.com o su richiesta a: Sycomore Asset Management (+33(0)144.40.16.00) - 14, avenue Hoche, 75008 Parigi, Francia.

Dichiarazione di responsabilità: La Società di gestione può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo della SICAV.

Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

SYCOMORE Asset Management è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

I dettagli della politica per le remunerazioni aggiornata della Società di gestione, inclusi, a titolo di esempio non esaustivo, una descrizione di come sono calcolati la remunerazione e i benefit, l'identità delle persone responsabili per l'attribuzione della remunerazione e dei benefit, tra cui la composizione del comitato per le remunerazioni, sono disponibili su www.sycomore-am.com; una copia cartacea verrà messa a disposizione gratuitamente su richiesta.

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono aggiornate alla data del 15 marzo 2018.

INFORMAZIONI CHIAVE PER GLI INVESTITORI

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo OICVM e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SYCOMORE HAPPY @ WORK

ISIN: LU1301026388 (R)

Un Comparto della Sycomore Fund Sicav,
gestito da Sycomore Asset Management



Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo punta a conseguire, su un orizzonte di investimento minimo raccomandato di cinque anni, una performance superiore a quella dell'indice Euro Stoxx Total Return (dividendi reinvestiti).

Il processo di selezione delle azioni ("stock picking") si basa su un'analisi fondamentale rigorosa delle società, con l'obiettivo di identificare le società di qualità la cui valorizzazione in borsa non è rappresentativa del valore intrinseco stimato, senza restrizioni di settore o di dimensioni di capitalizzazione delle società. La costruzione del portafoglio non tiene conto dell'indice di cui sopra. Il peso di ciascuna società nel portafoglio è quindi del tutto indipendente dal peso di questa stessa società nell'indice. Pertanto, è possibile che una società nel portafoglio non figuri tra la lista delle società che costituiscono il benchmark, o che una società presente in buona posizione in questa stessa lista sia esclusa dal portafoglio del fondo. La selezione delle azioni avviene senza vincoli settoriali o di capitalizzazione. L'esposizione del portafoglio ai titoli azionari dei paesi dell'Unione Europea varia tra il 60% e il 100%, le azioni degli altri mercati internazionali fino al 40% del portafoglio, con un limite sotto del 10% per le azioni ordinarie generalmente considerati mercati emergenti.

Il team di gestione integra dei criteri aggiuntivi extra-finanziari al suo processo di analisi fondamentale delle società dell'universo d'investimento e privilegia le società rivolte verso l'obiettivo di una crescita sostenibile, vale a dire tenendo conto dell'insieme di tutte le parti interessate in una prospettiva di crescita a lungo termine (clienti, fornitori, ambiente, dipendenti, collettività). Gli aspetti "Ambiente" e "Governance" sono messi in opera principalmente mediante filtri il cui obiettivo è quello di escludere le società sottoposte a controversie in questi settori (incidenti industriali, uso incontrollato di sostanze inquinanti, frodi contabili o fiscali ...). La predominanza è quindi data alla dimensione "sociale" dell'analisi, determinante ai fini della selezione finale delle aziende per il portafoglio, mediante l'applicazione di filtri supplementari che conducono a una riduzione di oltre il 50% dell'universo d'investimento iniziale dell'analisi fondamentale. In questo quadro, il team di gestione attribuisce particolare importanza alla valorizzazione del capitale umano della società e al benessere della sua forza lavoro come fattori di impegno dei dipendenti per la loro azienda, di performance e di crescita a lungo termine, valutati attraverso i filtri di selezione e di esclusione supplementari.

Oltre agli investimenti in azioni, che rappresentano il cuore della strategia di investimento del comparto, il team di gestione può esporre il portafoglio ai strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati e/o over-the-counter per la gestione del patrimonio del comparto, senza possibilità di sovraesposizione del portafoglio. Questi strumenti sono utilizzati in aggiunta agli investimenti in titoli azionari diretti, copertura contro un calo atteso dei mercati azionari o per coprire investimenti in valute diverse dall'Euro, il tasso di cambio rischio oggetto di una gestione discrezionale da Sycomore AM in un limite di esposizione di 25% massimo.

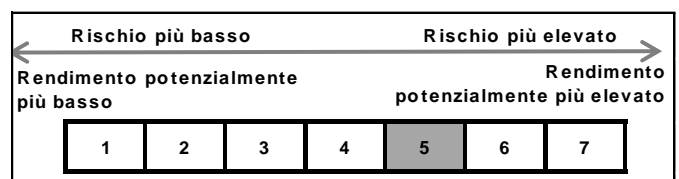
Il comparto può inoltre essere esposto fino al 10% del proprio patrimonio in quote o azioni di organismi OICVM ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE, e fino al 25% in strumenti finanziari obbligazionari, inclusi convertibili, e/o denaro di emittenti pubblici e privati o società domiciliate nelle regioni di cui sopra. Gli emittenti di qualità del credito è valutata dall'analisi team di gestione del credito, che comprende tra gli altri dati rating emessi dalle principali agenzie di rating, un rating minimo di BBB o equivalente costituisce un primo filtro per il portafoglio ammissibilità. Il fondo può detenere attività liquide accessorie.

Il fondo è ammissibile ai piani di risparmio azionari francesi (PEA - "Plan d'Épargne en Actions") ed è pertanto investito in permanenza, e per almeno il 75%, ad azioni di società dei paesi dell'Unione europea, Norvegia e Islanda, così come a OICVM essi stessi ammissibili al PEA.

Assegnazione di distribuibile Categoria R: la capitalizzazione.

Profilo di rischio e di rendimento

L'indicatore qui di fianco riflette l'esposizione del fondo ai mercati azionari dell'Unione Europea di qualsiasi dimensione di capitalizzazione. La categoria di rischio associata al fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.



Spese

Le spese e commissioni versate sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote; tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti

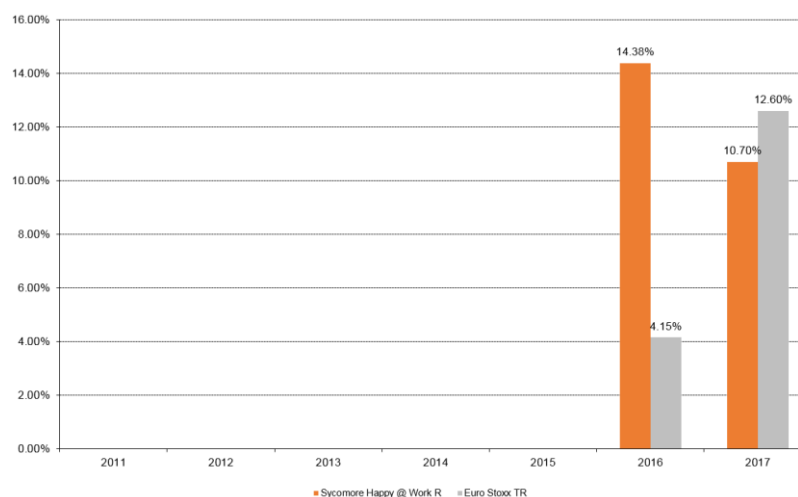
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	3%
Spese di rimborso	Nessuna
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti (1)	2.00%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento (1)	0.00%
	20% tasse incluse oltre l'indice Euro Stoxx TR

(1) Questo dato si basa sulle spese dell'esercizio precedente conclusosi il 29/12/17, e può variare da un esercizio all'altro.

Le cifre indicate sono dei valori massimi. In alcuni casi l'investitore può pagare una somma inferiore. Per conoscere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso, l'investitore può contattare il proprio consulente finanziario o distributore

Per ulteriori informazioni sulle spese, si prega di consultare la pagina 50 del prospetto della Sycomore Fund Sicav, disponibile sul nostro sito internet www.sycomore-am.com e sul sito www.uifunds.com.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati indicati in questo diagramma sono da considerarsi spese incluse.

Data di lancio del Comparto: 04/11/2015

Valuta per il calcolo dei risultati passati: Euro (EUR)

I risultati passati non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri. Il valore patrimoniale netto del Comparto può variare in qualsiasi momento. Prima di investire, consultare con attenzione il prospetto disponibile sul nostro sito internet: www.sycomore-am.com o www.uifunds.com.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, filiale in Lussemburgo

Il prospetto, le relazioni annuali e i documenti periodici più recenti, così come tutte le altre informazioni pratiche sono disponibili sul nostro sito internet www.sycomore-am.com oppure www.uifunds.com o tramite semplice domanda inviata a: SYCOMORE AM - Service clients - 14, avenue Hoche, 75008 Paris, Francia

SYCOMORE Asset Management può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo della Sicav.

Il Comparto è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla regolamentazione della Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). SYCOMORE Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 12/09/18.