

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo OICVM. 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 NEXT GENERATION (Quote RC EUR)

ISIN LU1961857551

Il Fondo è gestito da **Sycomore Asset Management**.

Un comparto di SYCOMORE FUND SICAV

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

La strategia di investimento di SYCOMORE NEXT GENERATION (denominato in EUR) è socialmente responsabile e si basa sull'allocazione discrezionale del patrimonio netto tra diverse classi di attivi, su un orizzonte di investimento minimo consigliato di tre anni. I due principali fattori trainanti della performance sono: (1) Una strategia azionaria con esposizione dallo 0% al 50% del patrimonio netto ai seguenti attivi: le azioni internazionali di qualsiasi capitalizzazione di mercato e settore, inclusi i mercati emergenti, gli strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati e/o over the counter che coprono, o forniscono esposizione a, diversi settori, aree geografiche o capitalizzazioni di mercato e, su base accessoria, OICVM che offrono un'esposizione ai mercati internazionali, inclusi i mercati emergenti. È incluso il rischio azionario delle obbligazioni convertibili. (2) Una strategia basata sul rendimento obbligazionario con esposizione dallo 0% al 100% del patrimonio netto ai seguenti attivi: obbligazioni e altri titoli di debito internazionali, inclusi quelli dei mercati emergenti, e quelli di emittenti pubblici o privati con qualsiasi rating assegnato da agenzie di rating autorevoli (Standard & Poor's, Moody's e Fitch Ratings) o privi di rating, derivati, inclusi, a titolo di esempio non esaustivo, future, opzioni e derivati over the counter con attivi sottostanti come obbligazioni quotate su mercati regolamentati internazionali o indici obbligazionari a fini di esposizione o copertura, e, su base accessoria, OICVM che offrono un'esposizione alle obbligazioni, comprese quelle high yield. In quest'ottica, fino al 50% del patrimonio netto può essere esposto direttamente (o indirettamente tramite OICVM entro il limite del 10%) alle obbligazioni high yield (con rating non superiore a BBB- o equivalente assegnato da almeno una delle suddette tre agenzie di rating), mentre l'esposizione alle obbligazioni non classificate da almeno una delle tre principali agenzie di rating (Standard & Poor's, Moody's, Fitch Ratings) è limitata al 30% del patrimonio netto. Il team di gestione effettua l'analisi del credito internamente e non si affida esclusivamente alle agenzie di rating per valutare il rischio di credito dell'emittente; di conseguenza, le decisioni di investimento o disinvestimento non si basano automaticamente o esclusivamente sui rating emessi dalle suddette agenzie. Infine, il Fondo potrà essere esposto tra lo 0% e il 100% (in caso di condizioni di mercato sfavorevoli al fine di tutelare il portafoglio) ai seguenti attivi del mercato monetario: Titoli negoziabili a breve termine emessi da emittenti del settore pubblico o privato con rating non inferiore ad A o equivalente assegnato dalle summenzionate agenzie di rating o equivalente in base alla ricerca svolta dalla Società di gestione e, a titolo accessorio, dagli OICVM monetari. Il team di gestione svolge la propria ricerca sul credito e non si basa esclusivamente sui rating delle agenzie per valutare il rischio di credito degli emittenti. Fino al 50% del patrimonio netto del Comparto sarà esposto al rischio valutario per tutte le valute dell'universo di investimento. L'esposizione complessiva del patrimonio netto ai mercati emergenti è limitata al 50%. Questi fattori trainanti della performance possono essere integrati da una strategia accessoria che espone tra lo 0% e il 10% del patrimonio netto agli OICVM con strategie di rendimento assoluto e

decorrelati dagli indici di mercato. Gli strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati e/o over the counter possono essere utilizzati per la gestione del fondo, ma senza possibilità di sovraesposizione. Questi strumenti verranno utilizzati per integrare o coprire gli investimenti azionari od obbligazionari in valute diverse dall'euro, con rischio valutario oggetto di gestione discrezionale da parte di Sycomore AM. L'esposizione del Fondo ai mercati a termine è limitata al 100% del patrimonio netto. Su base accessoria, il Fondo può detenere disponibilità liquide.

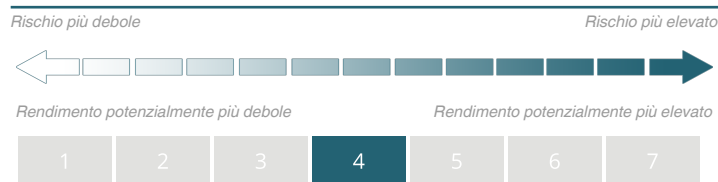
Il processo di analisi, rating e selezione ESG (Ambiente, Sociale, Governance) è parte integrante dell'analisi fondamentale delle imprese nel nostro universo d'investimento e riguarda almeno il 90% del patrimonio netto del Fondo (liquidità esclusa). Tale analisi valutativa, condotta secondo il nostro metodo interno "SPICE" (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment), mira in particolare ad esaminare la ripartizione del valore creato da un'impresa tra le parti interessate (investitori, ambiente, clienti, collaboratori, fornitori e società civile), essendo nostra convinzione che una ripartizione equa sia un fattore importante di sviluppo di un'impresa. Questo lavoro ha un impatto decisivo sul premio di rischio e sui prezzi obiettivo così stimati. Il team di gestione si basa inoltre sulle esclusioni SRI (nessun investimento in attività con un impatto negativo comprovato sulla società o sull'ambiente), su un approccio tematico (la sfida della prossima generazione in quattro aree che sono la felicità sul lavoro, l'ambiente e il cambiamento climatico, l'inclusione e lo sviluppo della società e l'uso sostenibile della tecnologia), sull'impegno degli azionisti (promozione delle pratiche ESG dell'impresa attraverso il voto alle assemblee generali), sugli approcci "best in universe" (selezione dei migliori emittenti nell'universo d'investimento) e "best effort" (investimenti in aziende che compiono sforzi visibili nello sviluppo sostenibile, anche se potrebbero non essere ancora tra le migliori nell'universo d'investimento ESG). L'universo d'investimento idoneo del Fondo è pertanto ridotto di almeno il 20% rispetto all'universo d'investimento iniziale, vale a dire azioni internazionali e soggette al nostro processo di analisi ESG. Informazioni più dettagliate a tale riguardo sono disponibili nel prospetto del FCI e nella nostra Politica di Impegno, disponibile sul nostro sito www.sycomore-am.com.

Indice di riferimento I Non applicabile. Il Fondo è gestito attivamente e fa riferimento all'EONIA capitalizzato (a partire dal 1° gennaio 2021, l'€STR) solo ai fini del calcolo della commissione di performance. Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha la piena discrezionalità sulla composizione del portafoglio del Fondo, il quale non segue o replica alcun benchmark.

Destinazione delle somme distribuibili I Accumulazione

Termine ultimo per la centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso I Gli investitori possono sottoscrivere e riscattare azioni su base giornaliera ogni giorno lavorativo in Lussemburgo e/o in Francia ("Giorno di valutazione").

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



L'indicatore di rischio e rendimento di livello 4 riflette principalmente l'esposizione del

Fondo al rischio dei mercati azionari in cui sono effettuati gli investimenti.

- I dati storici, come quelli utilizzati per calcolare il livello di rischio, potrebbero non costituire un'indicazione affidabile sul futuro profilo di rischio di questo Fondo.

- La categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

- La categoria di rischio associata al Fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

Rischi principali non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di liquidità I In caso di volumi di negoziazione molto bassi, un ordine di acquisto o di vendita può comportare variazioni significative dei prezzi di una o più attività, che potrebbero pesare sul valore patrimoniale netto.

Rischio di credito I Il default di un emittente o il declassamento del suo rating possono far diminuire il valore del patrimonio netto.

Garanzia I Il capitale del fondo non è garantito.

SPESE

Le spese e le commissioni pagate coprono i costi operativi del Fondo, incluso il costo di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	5,00%
Spese di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1,60% *
----------------	---------

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	2,01%**
----------------------------------	---------

Metodo: 20,00% sulla performance che supera quella dell'indice €STR +2,00%

Le commissioni di entrata e di uscita indicate sono importi massimi. In alcuni casi l'investitore paga un importo inferiore. Per conoscere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso, l'investitore può contattare il proprio consulente finanziario o distributore.

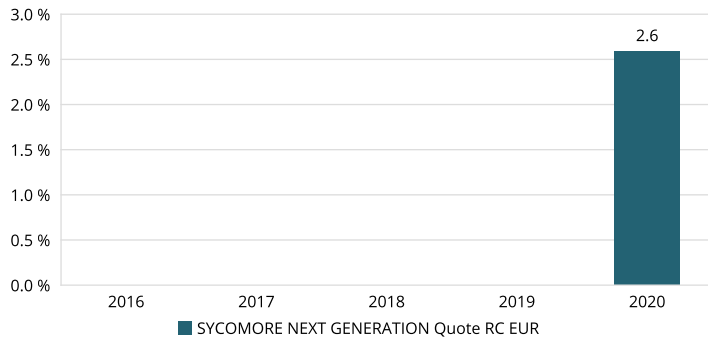
***Le spese correnti** si basano sulle commissioni dell'esercizio precedente. La percentuale può variare da un anno all'altro. Ed esclude:

- Le commissioni legate al rendimento,
- le spese d'intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/ o di rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende quote di un altro veicolo di gestione collettiva degli investimenti

**chiuso il 31/12/2020.

Per maggiori informazioni sulle spese, si prega di consultare la relativa sezione del prospetto del Fondo, disponibile sul sito www.sycomore-am.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.

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

Data di lancio del Fondo | 2019

Decorrenza della quota | 29/04/2019

Valuta di base per la valutazione della performance passata | Euro (EUR)

Prima di investire, si prega di consultare il prospetto della SICAV disponibile sul nostro sito web: www.sycomore-am.com.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria | BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, filiale di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni sul prospetto, sul reporting, 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)1.44.40.16.00) – 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.

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.

Il presente Fondo 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).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 12/03/2021.

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 NEXT GENERATION (Quote RD EUR)

ISIN LU1973748376

Il Fondo è gestito da **Sycomore Asset Management**.

Un comparto di SYCOMORE FUND SICAV

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

La strategia di investimento di SYCOMORE NEXT GENERATION (denominato in EUR) è socialmente responsabile e si basa sull'allocazione discrezionale del patrimonio netto tra diverse classi di attivi, su un orizzonte di investimento minimo consigliato di tre anni. I due principali fattori trainanti della performance sono: (1) Una strategia azionaria con esposizione dallo 0% al 50% del patrimonio netto ai seguenti attivi: le azioni internazionali di qualsiasi capitalizzazione di mercato e settore, inclusi i mercati emergenti, gli strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati e/o over the counter che coprono, o forniscono esposizione a, diversi settori, aree geografiche o capitalizzazioni di mercato e, su base accessoria, OICVM che offrono un'esposizione ai mercati internazionali, inclusi i mercati emergenti. È incluso il rischio azionario delle obbligazioni convertibili. (2) Una strategia basata sul rendimento obbligazionario con esposizione dallo 0% al 100% del patrimonio netto ai seguenti attivi: obbligazioni e altri titoli di debito internazionali, inclusi quelli dei mercati emergenti, e quelli di emittenti pubblici o privati con qualsiasi rating assegnato da agenzie di rating autorevoli (Standard & Poor's, Moody's e Fitch Ratings) o privi di rating, derivati, inclusi, a titolo di esempio non esaustivo, future, opzioni e derivati over the counter con attivi sottostanti come obbligazioni quotate su mercati regolamentati internazionali o indici obbligazionari a fini di esposizione o copertura, e, su base accessoria, OICVM che offrono un'esposizione alle obbligazioni, comprese quelle high yield. In quest'ottica, fino al 50% del patrimonio netto può essere esposto direttamente (o indirettamente tramite OICVM entro il limite del 10%) alle obbligazioni high yield (con rating non superiore a BBB- o equivalente assegnato da almeno una delle suddette tre agenzie di rating), mentre l'esposizione alle obbligazioni non classificate da almeno una delle tre principali agenzie di rating (Standard & Poor's, Moody's, Fitch Ratings) è limitata al 30% del patrimonio netto. Il team di gestione effettua l'analisi del credito internamente e non si affida esclusivamente alle agenzie di rating per valutare il rischio di credito dell'emittente; di conseguenza, le decisioni di investimento o disinvestimento non si basano automaticamente o esclusivamente sui rating emessi dalle suddette agenzie. Infine, il Fondo potrà essere esposto tra lo 0% e il 100% (in caso di condizioni di mercato sfavorevoli al fine di tutelare il portafoglio) ai seguenti attivi del mercato monetario: Titoli negoziabili a breve termine emessi da emittenti del settore pubblico o privato con rating non inferiore ad A o equivalente assegnato dalle summenzionate agenzie di rating o equivalente in base alla ricerca svolta dalla Società di gestione e, a titolo accessorio, dagli OICVM monetari. Il team di gestione svolge la propria ricerca sul credito e non si basa esclusivamente sui rating delle agenzie per valutare il rischio di credito degli emittenti. Fino al 50% del patrimonio netto del Comparto sarà esposto al rischio valutario per tutte le valute dell'universo di investimento. L'esposizione complessiva del patrimonio netto ai mercati emergenti è limitata al 50%. Questi fattori trainanti della performance possono essere integrati da una strategia accessoria che espone tra lo 0% e il 10% del patrimonio netto agli OICVM con strategie di rendimento assoluto e

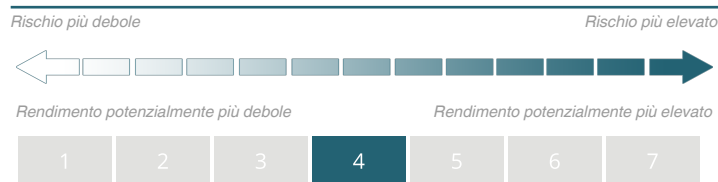
decorrelati dagli indici di mercato. Gli strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati e/o over the counter possono essere utilizzati per la gestione del fondo, ma senza possibilità di sovraesposizione. Questi strumenti verranno utilizzati per integrare o coprire gli investimenti azionari od obbligazionari in valute diverse dall'euro, con rischio valutario oggetto di gestione discrezionale da parte di Sycomore AM. L'esposizione del Fondo ai mercati a termine è limitata al 100% del patrimonio netto. Su base accessoria, il Fondo può detenere disponibilità liquide.

Il processo di analisi, rating e selezione ESG (Ambiente, Sociale, Governance) è parte integrante dell'analisi fondamentale delle imprese nel nostro universo d'investimento e riguarda almeno il 90% del patrimonio netto del Fondo (liquidità esclusa). Tale analisi valutativa, condotta secondo il nostro metodo interno "SPICE" (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment), mira in particolare ad esaminare la ripartizione del valore creato da un'impresa tra le parti interessate (investitori, ambiente, clienti, collaboratori, fornitori e società civile), essendo nostra convinzione che una ripartizione equa sia un fattore importante di sviluppo di un'impresa. Questo lavoro ha un impatto decisivo sul premio di rischio e sui prezzi obiettivo così stimati. Il team di gestione si basa inoltre sulle esclusioni SRI (nessun investimento in attività con un impatto negativo comprovato sulla società o sull'ambiente), su un approccio tematico (la sfida della prossima generazione in quattro aree che sono la felicità sul lavoro, l'ambiente e il cambiamento climatico, l'inclusione e lo sviluppo della società e l'uso sostenibile della tecnologia), sull'impegno degli azionisti (promozione delle pratiche ESG dell'impresa attraverso il voto alle assemblee generali), sugli approcci "best in universe" (selezione dei migliori emittenti nell'universo d'investimento) e "best effort" (investimenti in aziende che compiono sforzi visibili nello sviluppo sostenibile, anche se potrebbero non essere ancora tra le migliori nell'universo d'investimento ESG). L'universo d'investimento idoneo del Fondo è pertanto ridotto di almeno il 20% rispetto all'universo d'investimento iniziale, vale a dire azioni internazionali e soggette al nostro processo di analisi ESG. Informazioni più dettagliate a tale riguardo sono disponibili nel prospetto del FCI e nella nostra Politica di Impegno, disponibile sul nostro sito www.sycomore-am.com.

Indice di riferimento I Non applicabile. Il Fondo è gestito attivamente e fa riferimento all'EONIA capitalizzato (a partire dal 1° gennaio 2021, l'€STR) solo ai fini del calcolo della commissione di performance. Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha la piena discrezionalità sulla composizione del portafoglio del Fondo, il quale non segue o replica alcun benchmark.

Destinazione delle somme distribuibili I Capitalizzazione e/o distribuzione
Termine ultimo per la centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso I Gli investitori possono sottoscrivere e riscattare azioni su base giornaliera ogni giorno lavorativo in Lussemburgo e/o in Francia ("Giorno di valutazione").

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



L'indicatore di rischio e rendimento di livello 4 riflette principalmente l'esposizione del

Fondo al rischio dei mercati azionari in cui sono effettuati gli investimenti.

- I dati storici, come quelli utilizzati per calcolare il livello di rischio, potrebbero non costituire un'indicazione affidabile sul futuro profilo di rischio di questo Fondo.

- La categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
 - La categoria di rischio associata al Fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

Rischi principali non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di liquidità I In caso di volumi di negoziazione molto bassi, un ordine di acquisto o di vendita può comportare variazioni significative dei prezzi di una o più attività, che potrebbero pesare sul valore patrimoniale netto.

Rischio di credito I Il default di un emittente o il declassamento del suo rating possono far diminuire il valore del patrimonio netto.

Garanzia I Il capitale del fondo non è garantito.

SPESE

Le spese e le commissioni pagate coprono i costi operativi del Fondo, incluso il costo di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	5,00%
Spese di rimborso	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1,60% *
----------------	---------

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	0,14%**
----------------------------------	---------

Metodo: 20,00% sulla performance che supera quella dell'indice €STR +2,00%

Le commissioni di entrata e di uscita indicate sono importi massimi. In alcuni casi l'investitore paga un importo inferiore. Per conoscere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso, l'investitore può contattare il proprio consulente finanziario o distributore.

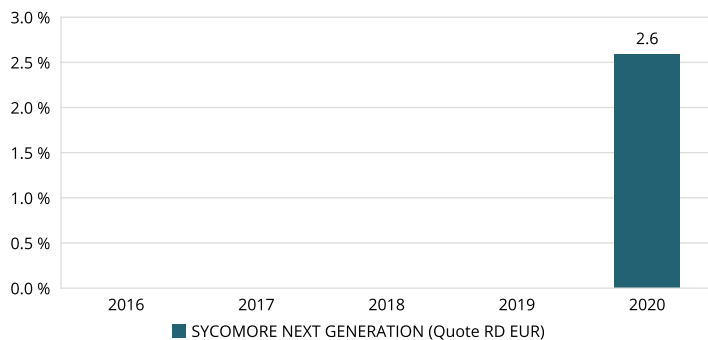
***Le spese correnti** si basano sulle commissioni dell'esercizio precedente. La percentuale può variare da un anno all'altro. Ed esclude:

- Le commissioni legate al rendimento,
- le spese d'intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/ o di rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende quote di un altro veicolo di gestione collettiva degli investimenti

**chiuso il 31/12/2020.

Per maggiori informazioni sulle spese, si prega di consultare la relativa sezione del prospetto del Fondo, disponibile sul nostro sito internet www.sycomore-am.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.

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

Data di lancio del Fondo I 2019

Decorrenza della quota I 29/04/2019

Valuta di base per la valutazione della performance passata I Euro (EUR)

Prima di investire, si prega di consultare il prospetto della SICAV disponibile sul nostro sito web: www.sycomore-am.com.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria I BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, filiale di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni sul prospetto, sul reporting, 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)1.44.40.16.00) – 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.

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.

Il presente Fondo 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).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 12/03/2021.

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.

SFS EUROPE HAPPY@WORK (Unità R)

ISIN LU1301026388

Il Fondo è gestito da **Sycomore Asset Management.**

Un comparto di **SYCOMORE FUND SICAV**

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo del Fondo è quello di conseguire un rendimento superiore a quello dell'indice Euro Stoxx Total Return (a dividendo reinvestito), su un orizzonte di investimento minimo raccomandato di cinque anni, tramite una strategia tematica SRI. Il Comparto ha come obiettivo l'investimento sostenibile, in conformità all'Articolo 9 della normativa SFDR, investendo in società che considerano il loro capitale umano come un pilastro fondamentale per lo sviluppo sostenibile.

Il processo di selezione delle azioni ("stock picking") si basa su un processo rigoroso di analisi fondamentale delle società, con l'obiettivo di identificare società di qualità la cui valorizzazione in borsa non è rappresentativa del valore intrinseco stimato, senza restrizioni di settore o di capitalizzazione delle società target. I titoli sono selezionati senza limitazioni di settore o di capitalizzazione di mercato. L'esposizione del portafoglio alle azioni dell'Unione europea varia tra il 60% e il 100%, i titoli emessi in altri mercati internazionali potranno rappresentare fino al 40% del portafoglio, con un limite inferiore al 10% per i titoli emessi in paesi generalmente considerati economie emergenti.

Il processo di analisi, rating e selezione ESG (Ambiente, Sociale, Governance) è parte integrante dell'analisi fondamentale delle imprese nel nostro universo d'investimento e riguarda sempre almeno il 90% del patrimonio netto del Fondo (liquidità esclusa). Tale analisi valutativa, condotta secondo il nostro metodo interno "SPICE" (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment), mira in particolare ad esaminare la ripartizione del valore creato da un'impresa tra le parti interessate (investitori, ambiente, clienti, collaboratori, fornitori e società civile), essendo nostra convinzione che una ripartizione equa sia un fattore importante di sviluppo di un'impresa. Questo lavoro ha un impatto decisivo sul premio di rischio e sui prezzi obiettivo così stimati. Il team di gestione si basa inoltre sulle esclusioni SRI (nessun investimento in attività con un impatto negativo comprovato sulla società o sull'ambiente), su un approccio tematico (valutazione del capitale umano e benessere dei dipendenti), sull'impegno degli azionisti (promozione delle pratiche ESG dell'impresa attraverso il voto alle assemblee generali), sugli approcci "best in universe" (selezione dei migliori emittenti nell'universo d'investimento) e "best effort" (investimenti in aziende che compiono sforzi visibili in termini di sviluppo sostenibile, anche se potrebbero non essere ancora tra le migliori nell'universo d'investimento ESG). L'universo d'investimento idoneo del Fondo è pertanto ridotto di almeno il 20% rispetto all'universo d'investimento iniziale, vale a dire azioni quotate sui mercati europei e soggette al nostro processo di analisi ESG. Informazioni più dettagliate a tale riguardo sono disponibili nel prospetto del FCI e nella nostra Politica di Impegno, disponibile sul nostro sito www.sycomore-am.com.

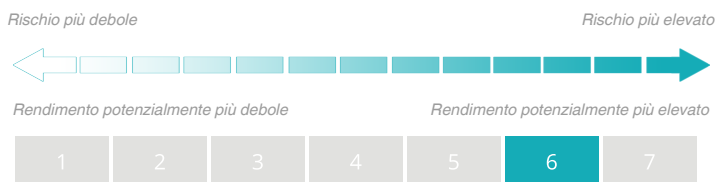
In aggiunta all'investimento in titoli azionari che costituiscono la strategia d'investimento principale del Fondo, i derivati quotati su mercati regolamentati o negoziati over-the-counter possono essere utilizzati nella gestione delle attività del Fondo senza superare i limiti di esposizione del portafoglio. Tali strumenti saranno utilizzati per integrare investimenti azionari diretti al fine di coprire il ribasso previsto dei mercati azionari o per coprire investimenti in valute diverse dall'euro; il rischio di cambio sarà soggetto alla gestione discrezionale di Sycomore Asset Management entro un limite di esposizione del 25%. Il Fondo può inoltre essere esposto fino al 10% del patrimonio in quote o azioni di OICVM che rientrano nell'ambito di applicazione della direttiva del Consiglio europeo 2009/65/CE e fino al 25% in strumenti a reddito fisso, compresi gli strumenti convertibili e/o strumenti del mercato monetario emessi da governi o società con sede legale nei suddetti settori. La qualità creditizia degli emittenti viene valutata dal team di gestione, la cui analisi creditizia tiene conto, tra l'altro, dei rating emessi dalle agenzie di valutazione del credito. Affinché un investimento superi il primo filtro di selezione e sia idoneo al portafoglio, è necessario un rating minimo pari a BBB o equivalente. Il Fondo può anche detenere liquidità in via accessoria. Inoltre, 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.

Indice di riferimento | Indice Euro Stoxx Total Return (con dividendi reinvestiti)
Il Fondo è gestito attivamente e fa riferimento al benchmark, cercando di sovraperformarlo e ai fini del calcolo della commissione di performance. La Società di gestione ha piena discrezione sulla composizione del portafoglio del Fondo e non vi sono restrizioni in merito alla misura in cui il portafoglio e la performance del Fondo possano discostarsi da quelli del benchmark. Il peso di ciascuna società nel patrimonio netto del Fondo è pertanto completamente indipendente dal peso della stessa società nel benchmark. Il Fondo ha la facoltà di investire in società non incluse nel benchmark. Per contro, il Fondo potrebbe non investire in una società inclusa in modo preminente nel benchmark.

Destinazione delle somme distribuibili | Accumulazione

Termine ultimo per la centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso | Gli investitori possono sottoscrivere e riscattare azioni su base giornaliera ogni giorno lavorativo in Lussemburgo e/o in Francia ("Giorno di valutazione").

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



L'indicatore di rischio e rendimento di livello 6 riflette principalmente l'esposizione del Fondo al rischio dei mercati azionari in cui sono effettuati gli investimenti.

- I dati storici, come quelli utilizzati per calcolare il livello di rischio, potrebbero non costituire un'indicazione affidabile sul futuro profilo di rischio di questo Fondo.

- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- La categoria di rischio associata al Fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

Rischio di liquidità | In caso di volumi di negoziazione molto bassi, un ordine di acquisto o di vendita può comportare variazioni significative dei prezzi di una o più attività, che potrebbero pesare sul valore patrimoniale netto.

Garanzia | Il capitale del fondo non è garantito.

SPESE

Le spese e le commissioni pagate coprono i costi operativi del comparto, incluso il costo di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione 3,00%

Spese di rimborso Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti 2,00% *

Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento 2,24%**

Metodo: 15,00% sulla performance in eccesso rispetto all'Euro Stoxx TR (con dividendi reinvestiti).

Le commissioni di entrata e di uscita indicate sono importi massimi. In alcuni casi l'investitore paga un importo inferiore. Per conoscere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso, l'investitore può contattare il proprio consulente finanziario o distributore.

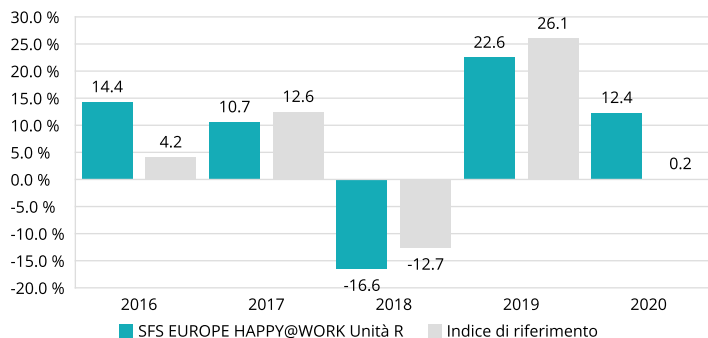
***Le spese correnti** si basano sulle commissioni dell'esercizio precedente. La percentuale può variare da un anno all'altro. Ed esclude:

- Le commissioni legate al rendimento,
- le spese d'intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende quote di un altro veicolo di gestione collettiva degli investimenti

**chiuso il 31/12/2020.

Per maggiori informazioni sulle spese, si prega di consultare la relativa sezione del prospetto del Fondo, disponibile sul nostro sito internet www.sycomore-am.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.

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

Data di lancio del Fondo I 2015

Decorrenza della quota I 04/11/2015

Valuta di base per la valutazione della performance passata I Euro (EUR)

Prima di investire, si prega di consultare il prospetto della SICAV disponibile sul nostro sito web: www.sycomore-am.com.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria I BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, filiale di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni sul prospetto, sul reporting, 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)1.44.40.16.00) – 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.

I dettagli sulla politica remunerativa 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

Il presente Fondo 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).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 26/11/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo OICVM. 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.

SFS SYCOMORE EUROPE ECO SOLUTIONS (Unità R EUR)

ISIN LU1183791794

Il Fondo è gestito da **Sycomore Asset Management**.

Un comparto di SYCOMORE FUND SICAV

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il Fondo 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 attraverso una strategia tematica SRI. Il Fondo ha come obiettivo l'investimento sostenibile, in conformità all'Articolo 9 della normativa SFDR, investendo in società che considerano la transizione ecologica come un pilastro fondamentale per lo sviluppo sostenibile.

Queste società svolgono una o più attività legate a energia, trasporti e mobilità, ristrutturazione e costruzione, economia circolare ed ecosistemi (acqua, inquinamento, agricoltura, trasformazione alimentare, silvicoltura, pesca ecc.) Questi titoli, che devono rappresentare sempre almeno l'80% del patrimonio netto, sono selezionati sui mercati azionari europei, 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. Il processo di ricerca e selezione dei titoli nell'universo d'investimento comprende criteri extrafinanziari vincolanti e una sovrapposizione alle società i cui criteri ESG siano coerenti con gli obiettivi di sostenibilità.

Il processo di analisi, rating e selezione ESG (Environment, Social, Governance) è una componente totalmente integrata nell'analisi fondamentale delle imprese del nostro universo d'investimento e copre almeno il 90% del patrimonio netto del fondo (escluse le liquidità). Questa analisi e valutazione viene condotta secondo la nostra metodologia proprietaria "SPICE" (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment) e nell'ambito del pilastro SPICE per l'ambiente, la metrica "NEC" (Net Environmental Contribution). La metodologia SPICE mira in particolare a comprendere la distribuzione del valore creato da un'azienda tra i suoi stakeholder (investitori, ambiente, clienti, dipendenti, fornitori e società civile), essendo nostra convinzione che una distribuzione equa sia un fattore importante per lo sviluppo di un'azienda. Questo lavoro ha un impatto decisivo sul premio di rischio e sui prezzi obiettivo così stimati. La metrica NEC permette la valutazione del rischio di transizione ed è completata da una differenziazione verde e da informazioni previsionali, come elementi di allineamento e orientamento, informazioni relative alla tassonomia o approcci di ecodesign e ciclo di vita. Il team di gestione si basa inoltre sulle esclusioni SRI (nessun investimento nelle aziende le cui

attività hanno dimostrato un impatto negativo sulla società o sull'ambiente), sui temi (ambiente e transizione energetica), sul coinvolgimento degli azionisti (promozione delle migliori pratiche ESG attraverso i diritti di voto), sugli approcci "best in universe" (i migliori operatori dell'universo di investimento) e "best effort" (investimenti in aziende che compiono sforzi visibili in termini di sviluppo sostenibile, anche se non sono ancora tra i migliori operatori dell'universo di investimento ESG). L'universo d'investimento idoneo del Fondo è pertanto ridotto di almeno il 20% rispetto all'universo d'investimento iniziale, vale a dire azioni quotate sul mercato europeo e soggette al nostro processo di analisi ESG. Per informazioni più dettagliate al riguardo, si rimanda al prospetto del Fondo e alla nostra Politica d'Impegno, disponibili all'indirizzo www.sycomore-am.com

Al fine di completare la nostra strategia azionaria di base, i Fondi potranno essere esposti a (1) obbligazioni (comprese le obbligazioni convertibili) e altri titoli di credito, fino a un massimo del 20% del patrimonio netto, (2) future e strumenti derivati negoziati su mercati regolamentati e/o over-the-counter, (3) OICVM europei, fino a un massimo del 10% del patrimonio netto e (4) 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.

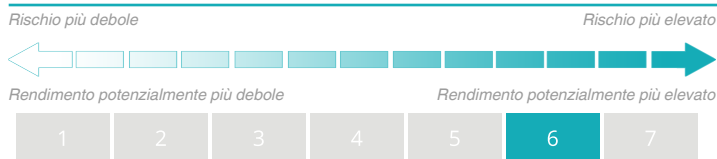
Il Comparto ha diritto alle agevolazioni fiscali spettanti ai PEA francesi e deve pertanto investire in via permanente almeno il 75% del suo patrimonio in azioni di paesi dell'Unione Europea, Norvegia e/o Islanda e in strumenti equivalenti e/o in OICVM stessi idonei al PEA.

Indice di riferimento | Indice MSCI Daily Net TR Europe Index Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'Indice MSCI Daily Net TR Europe (espresso in euro) solo al fine di calcolare la commissione legata al rendimento. Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha la piena discrezionalità sulla composizione del portafoglio del Comparto e il Comparto non replica alcun benchmark.

Destinazione delle somme distribuibili | Accumulazione

Termine ultimo per la centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso | Gli investitori possono sottoscrivere e riscattare azioni su base giornaliera ogni giorno lavorativo in Lussemburgo e/o in Francia ("Giorno di valutazione").

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



L'indicatore di rischio e rendimento di livello 6 riflette principalmente l'esposizione del Fondo al rischio dei mercati azionari in cui sono effettuati gli investimenti.

- I dati storici, come quelli utilizzati per calcolare il livello di rischio, potrebbero non costituire un'indicazione affidabile sul futuro profilo di rischio di questo Fondo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

- La categoria di rischio associata al Fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

Rischi principali non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischi non rilevati dall'indicatore sintetico di rischio e rendimento | I alcuni di questi mercati emergenti possono presentare governi instabili, economie fondate solo su poche società e mercati finanziari limitati alla negoziazione di 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.

Garanzia | Il capitale del fondo non è garantito.

SPESE

Le spese e le commissioni pagate coprono i costi operativi del comparto, incluso il costo di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal comparto in un anno	
Spese correnti	2,00% *
Spese prelevate dal comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	8,39%**

Metodo: 20,00% sulle commissioni legate al rendimento netto giornaliero dell'indice MSCI Net TR Europe espresso in euro.

Le commissioni di entrata e di uscita indicate sono importi massimi. In alcuni casi l'investitore paga un importo inferiore. Per conoscere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso, l'investitore può contattare il proprio consulente finanziario o distributore.

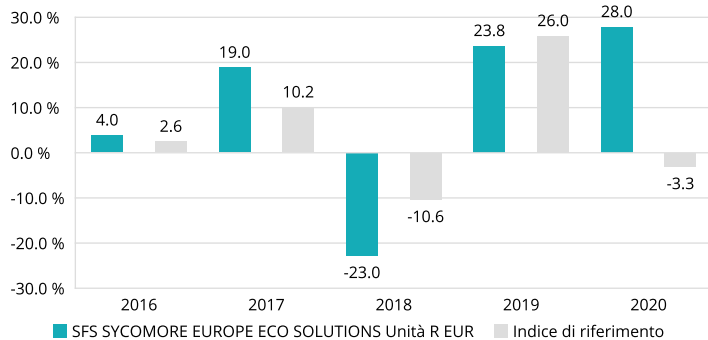
***Le spese correnti** si basano sulle commissioni dell'esercizio precedente. La percentuale può variare da un anno all'altro. Ed esclude:

- Le commissioni legate al rendimento,
- le spese d'intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende quote di un altro veicolo di gestione collettiva degli investimenti

**chiuso il 31/12/2020.

Per maggiori informazioni sulle spese, si prega di consultare la relativa sezione del prospetto del Fondo, disponibile sul nostro sito internet www.sycomore-am.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri. I risultati indicati in questo diagramma sono da considerarsi spese incluse.

Data di lancio del Comparto I 2015

Decorrenza della quota I 31/08/2015

Valuta di base per la valutazione della performance passata I Euro (EUR)

Prima di investire, si prega di consultare il prospetto della SICAV disponibile sul nostro sito web: www.sycomore-am.com.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria I BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, filiale di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni sul prospetto, sul reporting, 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)1.44.40.16.00) – 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.

I dettagli sulla politica remunerativa 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

Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo e dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). SYCOMORE Asset Management è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 26/11/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo OICVM. 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 GLOBAL EDUCATION (Quote RC)

ISIN LU2309821804

Il Fondo è gestito da Sycomore Asset Management.

Un comparto di SYCOMORE FUND SICAV

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo di investimento di SYCOMORE GLOBAL EDUCATION (denominato in EUR) è di sovraperformare l'indice MSCI AC World Net Return mediante l'investimento in società quotate che contribuiscono alla formazione iniziale e/o continua, avvalendosi di un processo SRI. Il Fondo ha come obiettivo l'investimento sostenibile, in conformità all'Articolo 9 della normativa SFDR, investendo in società che promuovono miglioramenti nella diffusione, qualità e accessibilità dell'istruzione per generare una crescita sostenibile.

Il patrimonio netto del Fondo sarà esposto dal 70% al 100% ad azioni quotate di società le cui attività contribuiscono all'istruzione e/o all'apprendimento permanente, senza vincoli per quanto riguarda gli ambiti educativi e i settori di applicazione della tematica del Fondo. Le società in questione possono appartenere ad una delle 3 categorie seguenti: 1. Fornitori di istruzione: le aziende che forniscono istruzione attraverso i loro prodotti e/o servizi quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, università e scuole private K-12, tutoraggio post-scolastico, pubblicazione di contenuti educativi, tecnologie educative, fornitori di istruzione continua. 2. Promotori dell'istruzione: le aziende che supportano l'istruzione attraverso i loro prodotti e/o servizi, che si rivolgono specificamente alle esigenze degli studenti legate all'istruzione, come, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, gli alloggi, i finanziamenti, il sostegno all'istruzione internazionale. 3. Sponsor dell'istruzione permanente: le aziende che investono nell'istruzione degli stakeholder attraverso le migliori pratiche di formazione, indirizzate a uno o più interlocutori (dipendenti, clienti, società, fornitori e partner commerciali).

La selezione degli investimenti si basa su un rigoroso processo di valutazione. Il processo si propone di individuare le società in base a vincoli di qualità (valutati attraverso l'analisi del team di gestione, la sostenibilità del modello di business e la coerenza della struttura finanziaria) e di prezzo (valutati attraverso la differenza tra il valore intrinseco stimato dalla Società di gestione e il valore di mercato). Questa selezione viene effettuata senza alcun vincolo di capitalizzazione o geografico, fermo restando che l'esposizione del Fondo ad attivi emessi da società costituite nei mercati emergenti è limitata al 30% del patrimonio netto del Fondo stesso. A titolo di ulteriore chiarimento e onde evitare dubbi, sono considerati mercati emergenti qualsiasi paese compreso nell'Indice MSCI Emerging Markets.

Il processo di analisi, rating e selezione ESG (Ambiente, Sociale, Governance) è parte integrante dell'analisi fondamentale delle imprese nel nostro universo d'investimento e riguarda almeno il 90% del patrimonio netto del Fondo (liquidità esclusa). Tale analisi valutativa, condotta secondo il nostro metodo interno "SPICE" (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment), mira in particolare ad esaminare la ripartizione del valore creato da un'impresa tra le parti interessate (investitori, ambiente, clienti, collaboratori, fornitori e società civile), essendo nostra convinzione che una ripartizione equa sia un fattore importante di sviluppo di un'impresa. Questo lavoro ha un impatto decisivo sul premio di rischio e sui prezzi obiettivo così stimati. Il team di gestione si basa inoltre sulle esclusioni SRI (nessun investimento nelle aziende le cui attività hanno dimostrato un impatto negativo sulla società o sull'ambiente), sui temi (istruzione tramite un processo di selezione in linea con gli obiettivi del Fondo e i requisiti del marchio SRI), sul

coinvolgimento degli azionisti (promozione delle migliori pratiche ESG attraverso i diritti di voto) sul best in universe (i migliori operatori dell'universo di investimento). L'universo d'investimento idoneo del Fondo è pertanto ridotto di almeno il 20% rispetto all'universo d'investimento iniziale, vale a dire azioni quotate sul mercato globale e soggette al nostro processo di analisi ESG. Per informazioni più dettagliate al riguardo, si rimanda al prospetto del Fondo e alla nostra Politica d'Impegno, disponibili all'indirizzo www.sycomore-am.com

Per completare la strategia azionaria core, il Fondo può essere esposto complessivamente fino al 30% ai seguenti strumenti finanziari: (i) OICVM con esposizione ai mercati azionari internazionali, alle obbligazioni (comprese quelle ad alto rendimento), agli attivi del mercato monetario o alle strategie di rendimento assoluto, con un sottolimito del 10% del patrimonio netto del Fondo. (ii) Obbligazioni e altri titoli di debito internazionali, compresi quelli dei mercati emergenti e di emittenti pubblici o privati con rating pari almeno a Investment Grade, assegnato dalle agenzie di rating standard (Standard & Poor's, Moody's e Fitch Ratings), con un sottolimito del 10% per le obbligazioni convertibili. Il team di gestione effettua l'analisi del credito internamente e non si affida esclusivamente alle agenzie di rating per valutare il rischio di credito dell'emittente; di conseguenza, le decisioni di investimento o disinvestimento non si basano automaticamente o esclusivamente sui rating emessi dalle suddette agenzie. (iii) Titoli negoziabili a breve termine di emittenti pubblici (come per esempio le obbligazioni sovrane) o privati (come i buoni del tesoro non sovrani), esclusi quelli dei mercati emergenti.

Le obbligazioni, gli altri titoli di debito internazionali e i titoli negoziabili a breve termine di emittenti privati saranno selezionati con la stessa metodologia SPICE vincolante. Le obbligazioni, gli altri titoli di debito internazionali e i titoli negoziabili a breve termine di emittenti pubblici saranno selezionati mediante un rating interno dello Stato emittente rigorosamente superiore a 2,5 su una scala da 1 a 5 (dove 5 è il tasso più elevato) e lo Stato sarà pertanto considerato sufficientemente sostenibile e inclusivo.

Indice di riferimento | MSCI AC World Net Return. Il Fondo è gestito attivamente e fa riferimento al benchmark, cercando di sovraperformarlo e ai fini del calcolo della commissione di performance. La Società di gestione ha piena discrezione sulla composizione del portafoglio del Fondo e non vi sono restrizioni in merito alla misura in cui il portafoglio e la performance del Fondo possano discostarsi da quelli del benchmark. Il peso di ciascuna società nel patrimonio netto del Fondo è pertanto completamente indipendente dal peso della stessa società nel benchmark. Il Fondo ha la facoltà di investire in società non incluse nel benchmark. Per contro, il Fondo potrebbe non investire in una società inclusa in modo preminente nel benchmark.

Destinazione delle somme distribuibili | Accumulazione

Termine ultimo per la centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso | Gli investitori possono sottoscrivere e riscattare azioni su base giornaliera ogni giorno lavorativo in Lussemburgo e/o in Francia ("Giorno di valutazione").

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO

Rischio più debole

Rischio più elevato



Rendimento potenzialmente più debole

Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore di rischio e rendimento di livello 6 riflette principalmente l'esposizione del Fondo al rischio dei mercati azionari in cui sono effettuati gli investimenti.

- I dati storici, come quelli utilizzati per calcolare il livello di rischio, potrebbero non costituire un'indicazione affidabile sul futuro profilo di rischio di questo Fondo.

- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

- La categoria di rischio associata al Fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

Rischi principali non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di liquidità | In caso di volumi di negoziazione molto bassi, un ordine di acquisto o di vendita può comportare variazioni significative dei prezzi di una o più attività, che potrebbero pesare sul valore patrimoniale netto.

Garanzia | Il capitale del fondo non è garantito.

SPESE

Le spese e le commissioni pagate coprono i costi operativi del comparto, incluso il costo di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal comparto in un anno	
Spese correnti	2,00% *
Spese prelevate dal comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	- %**
Metodo: 15,00% oltre l'indice MSCI AC World Net Return	

Le commissioni di entrata e di uscita indicate sono importi massimi. In alcuni casi l'investitore paga un importo inferiore. Per conoscere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso, l'investitore può contattare il proprio consulente finanziario o distributore.

***Spese correnti** l'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima delle spese. Si tratta di una stima poiché la classe di azioni non è stata ancora lanciata. La relazione annuale dell'OICVM per ogni anno fiscale includerà le informazioni dettagliate sulle spese effettivamente addebitate. La percentuale può variare da un anno all'altro. Ed esclude:

- Le commissioni legate al rendimento,
- le spese d'intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende quote di un altro veicolo di gestione collettiva degli investimenti

** Poiché la classe di azioni non è stata ancora lanciata, non sono disponibili dati relativi alle commissioni di performance. Il calcolo della commissione di performance è basato su un rendimento positivo del Fondo, superiore anche all'indice di riferimento, MSCI AC World Net Return, dal primo giorno lavorativo bancario di gennaio all'ultimo giorno lavorativo bancario di dicembre in Lussemburgo. Per maggiori informazioni sulle spese, si prega di consultare la relativa sezione del prospetto del Fondo, disponibile sul nostro sito internet www.sycamore-am.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Poiché le quote RC sono di recente creazione, non esistono attualmente dati sufficienti per fornire informazioni rilevanti sulla performance passata.

I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.

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

Data di lancio del comparto | 2021

Decorrenza della quota | 26/02/2021

Valuta di base per la valutazione della performance passata | Euro (EUR)

Prima di investire, si prega di consultare il prospetto della SICAV disponibile sul nostro sito web: www.sycamore-am.com.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria | BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, filiale di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni sul prospetto, sul reporting, sul valore patrimoniale netto o di qualsiasi altro tipo sono disponibili sul nostro sito web www.sycamore-am.com o su richiesta a: Sycomore Asset Management (+33(0)1.44.40.16.00) – 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.

I dettagli sulla politica remunerativa 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.sycamore-am.com; una copia cartacea verrà messa a disposizione gratuitamente su richiesta

Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo e dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). SYCOMORE Asset Management è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 26/11/2021.

Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo OICVM. 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 GLOBAL EDUCATION (Quote RD)

ISIN LU2309821986

Il Fondo è gestito da Sycomore Asset Management.

Un comparto di SYCOMORE FUND SICAV

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo di investimento di SYCOMORE GLOBAL EDUCATION (denominato in EUR) è di sovraperformare l'indice MSCI AC World Net Return mediante l'investimento in società quotate che contribuiscono alla formazione iniziale e/o continua, avvalendosi di un processo SRI. Il Fondo ha come obiettivo l'investimento sostenibile, in conformità all'Articolo 9 della normativa SFDR, investendo in società che promuovono miglioramenti nella diffusione, qualità e accessibilità dell'istruzione per generare una crescita sostenibile.

Il patrimonio netto del Fondo sarà esposto dal 70% al 100% ad azioni quotate di società le cui attività contribuiscono all'istruzione e/o all'apprendimento permanente, senza vincoli per quanto riguarda gli ambiti educativi e i settori di applicazione della tematica del Fondo. Le società in questione possono appartenere ad una delle 3 categorie seguenti: 1. Fornitori di istruzione: le aziende che forniscono istruzione attraverso i loro prodotti e/o servizi quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, università e scuole private K-12, tutoraggio post-scolastico, pubblicazione di contenuti educativi, tecnologie educative, fornitori di istruzione continua. 2. Promotori dell'istruzione: le aziende che supportano l'istruzione attraverso i loro prodotti e/o servizi, che si rivolgono specificamente alle esigenze degli studenti legate all'istruzione, come, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, gli alloggi, i finanziamenti, il sostegno all'istruzione internazionale. 3. Sponsor dell'istruzione permanente: le aziende che investono nell'istruzione degli stakeholder attraverso le migliori pratiche di formazione, indirizzate a uno o più interlocutori (dipendenti, clienti, società, fornitori e partner commerciali).

La selezione degli investimenti si basa su un rigoroso processo di valutazione. Il processo si propone di individuare le società in base a vincoli di qualità (valutati attraverso l'analisi del team di gestione, la sostenibilità del modello di business e la coerenza della struttura finanziaria) e di prezzo (valutati attraverso la differenza tra il valore intrinseco stimato dalla Società di gestione e il valore di mercato). Questa selezione viene effettuata senza alcun vincolo di capitalizzazione o geografico, fermo restando che l'esposizione del Fondo ad attivi emessi da società costituite nei mercati emergenti è limitata al 30% del patrimonio netto del Fondo stesso. A titolo di ulteriore chiarimento e onde evitare dubbi, sono considerati mercati emergenti qualsiasi paese compreso nell'Indice MSCI Emerging Markets.

Il processo di analisi, rating e selezione ESG (Ambiente, Sociale, Governance) è parte integrante dell'analisi fondamentale delle imprese nel nostro universo d'investimento e riguarda almeno il 90% del patrimonio netto del Fondo (liquidità esclusa). Tale analisi valutativa, condotta secondo il nostro metodo interno "SPICE" (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment), mira in particolare ad esaminare la ripartizione del valore creato da un'impresa tra le parti interessate (investitori, ambiente, clienti, collaboratori, fornitori e società civile), essendo nostra convinzione che una ripartizione equa sia un fattore importante di sviluppo di un'impresa. Questo lavoro ha un impatto decisivo sul premio di rischio e sui prezzi obiettivo così stimati. Il team di gestione si basa inoltre sulle esclusioni SRI (nessun investimento nelle aziende le cui attività hanno dimostrato un impatto negativo sulla società o sull'ambiente), sui temi (istruzione tramite un processo di selezione in linea con gli obiettivi del Fondo e i requisiti del marchio SRI), sul

coinvolgimento degli azionisti (promozione delle migliori pratiche ESG attraverso i diritti di voto) sul best in universe (i migliori operatori dell'universo di investimento). L'universo d'investimento idoneo del Fondo è pertanto ridotto di almeno il 20% rispetto all'universo d'investimento iniziale, vale a dire azioni quotate sul mercato globale e soggette al nostro processo di analisi ESG. Per informazioni più dettagliate al riguardo, si rimanda al prospetto del Fondo e alla nostra Politica d'Impegno, disponibili all'indirizzo www.sycomore-am.com

Per completare la strategia azionaria core, il Fondo può essere esposto complessivamente fino al 30% ai seguenti strumenti finanziari: (i) OICVM con esposizione ai mercati azionari internazionali, alle obbligazioni (comprese quelle ad alto rendimento), agli attivi del mercato monetario o alle strategie di rendimento assoluto, con un sottolimito del 10% del patrimonio netto del Fondo. (ii) Obbligazioni e altri titoli di debito internazionali, compresi quelli dei mercati emergenti e di emittenti pubblici o privati con rating pari almeno a Investment Grade, assegnato dalle agenzie di rating standard (Standard & Poor's, Moody's e Fitch Ratings), con un sottolimito del 10% per le obbligazioni convertibili. Il team di gestione effettua l'analisi del credito internamente e non si affida esclusivamente alle agenzie di rating per valutare il rischio di credito dell'emittente; di conseguenza, le decisioni di investimento o disinvestimento non si basano automaticamente o esclusivamente sui rating emessi dalle suddette agenzie. (iii) Titoli negoziabili a breve termine di emittenti pubblici (come per esempio le obbligazioni sovrane) o privati (come i buoni del tesoro non sovrani), esclusi quelli dei mercati emergenti.

Le obbligazioni, gli altri titoli di debito internazionali e i titoli negoziabili a breve termine di emittenti privati saranno selezionati con la stessa metodologia SPICE vincolante. Le obbligazioni, gli altri titoli di debito internazionali e i titoli negoziabili a breve termine di emittenti pubblici saranno selezionati mediante un rating interno dello Stato emittente rigorosamente superiore a 2,5 su una scala da 1 a 5 (dove 5 è il tasso più elevato) e lo Stato sarà pertanto considerato sufficientemente sostenibile e inclusivo.

Indice di riferimento | MSCI AC World Net Return. Il Fondo è gestito attivamente e fa riferimento al benchmark, cercando di sovraperformarlo e ai fini del calcolo della commissione di performance. La Società di gestione ha piena discrezione sulla composizione del portafoglio del Fondo e non vi sono restrizioni in merito alla misura in cui il portafoglio e la performance del Fondo possano discostarsi da quelli del benchmark. Il peso di ciascuna società nel patrimonio netto del Fondo è pertanto completamente indipendente dal peso della stessa società nel benchmark. Il Fondo ha la facoltà di investire in società non incluse nel benchmark. Per contro, il Fondo potrebbe non investire in una società inclusa in modo preminente nel benchmark.

Destinazione delle somme distribuibili | Accumulazione e/o Distribuzione

Termine ultimo per la centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso | Gli investitori possono sottoscrivere e riscattare azioni su base giornaliera ogni giorno lavorativo in Lussemburgo e/o in Francia ("Giorno di valutazione").

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO

Rischio più debole

Rischio più elevato



Rendimento potenzialmente più debole

Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore di rischio e rendimento di livello 6 riflette principalmente l'esposizione del Fondo al rischio dei mercati azionari in cui sono effettuati gli investimenti.

- I dati storici, come quelli utilizzati per calcolare il livello di rischio, potrebbero non costituire un'indicazione affidabile sul futuro profilo di rischio di questo Fondo.

- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

- La categoria di rischio associata al Fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

Rischi principali non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di liquidità | In caso di volumi di negoziazione molto bassi, un ordine di acquisto o di vendita può comportare variazioni significative dei prezzi di una o più attività, che potrebbero pesare sul valore patrimoniale netto.

Garanzia | Il capitale del fondo non è garantito.

SPESE

Le spese e le commissioni pagate coprono i costi operativi del comparto, incluso il costo di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal comparto in un anno	
Spese correnti	2,00% *
Spese prelevate dal comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	- %**
Metodo: 15,00% oltre l'indice MSCI AC World Net Return	

Le commissioni di entrata e di uscita indicate sono importi massimi. In alcuni casi l'investitore paga un importo inferiore. Per conoscere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso, l'investitore può contattare il proprio consulente finanziario o distributore.

***Spese correnti** l'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima delle spese. Si tratta di una stima poiché la classe di azioni non è stata ancora lanciata. La relazione annuale dell'OICVM per ogni anno fiscale includerà le informazioni dettagliate sulle spese effettivamente addebitate. La percentuale può variare da un anno all'altro. Ed esclude:

- Le commissioni legate al rendimento,
- le spese d'intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/ o di rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende quote di un altro veicolo di gestione collettiva degli investimenti

** Poiché la classe di azioni non è stata ancora lanciata, non sono disponibili dati relativi alle commissioni di performance. Il calcolo della commissione di performance è basato su un rendimento positivo del Fondo, superiore anche all'indice di riferimento, MSCI AC World Net Return, dal primo giorno lavorativo bancario di gennaio all'ultimo giorno lavorativo bancario di dicembre in Lussemburgo. Per maggiori informazioni sulle spese, si prega di consultare la relativa sezione del prospetto del Fondo, disponibile sul nostro sito internet www.sycamore-am.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Poiché le quote RD sono di recente creazione, non esistono attualmente dati sufficienti per fornire informazioni rilevanti sulla performance passata.

I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.

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

Data di lancio del comparto | 2021

Decorrenza della quota | 26/02/2021

Valuta di base per la valutazione della performance passata | Euro (EUR)

Prima di investire, si prega di consultare il prospetto della SICAV disponibile sul nostro sito web: www.sycamore-am.com.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria | BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, filiale di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni sul prospetto, sul reporting, sul valore patrimoniale netto o di qualsiasi altro tipo sono disponibili sul nostro sito web www.sycamore-am.com o su richiesta a: Sycomore Asset Management (+33(0)1.44.40.16.00) – 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.

I dettagli sulla politica remunerativa 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.sycamore-am.com; una copia cartacea verrà messa a disposizione gratuitamente su richiesta

Il presente Comparto è autorizzato in Lussemburgo e dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). SYCOMORE Asset Management è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 26/11/2021.

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 SUSTAINABLE TECH (Quote RC)

ISIN LU2181906426

Il Fondo è gestito da Sycomore Asset Management.

Un comparto di SYCOMORE FUND SICAV

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo di investimento di SYCOMORE SUSTAINABLE TECH (denominato in EUR) è sovraperformare l'indice MSCI AC World Information Technology Index Total Return (denominato in EUR) su un orizzonte di investimento minimo di cinque anni, mediante una strategia di investimento socialmente responsabile in azioni quotate. Il Fondo ha come obiettivo l'investimento sostenibile, in conformità all'Articolo 9 della normativa SFDR, investendo in società che considerano l'utilizzo responsabile della tecnologia come un pilastro fondamentale per lo sviluppo sostenibile.

Il patrimonio netto del Fondo sarà esposto dal 70% al 100% ad azioni quotate di società le cui attività si basano sulla consegna di beni e/o servizi in qualsiasi campo di applicazione della tecnologia o le cui attività sono strettamente legate alla tecnologia (come fornitori, distributori e altri stakeholder). Tali società saranno selezionate senza vincoli per quanto riguarda i settori e i campi di applicazione di tali beni o servizi tecnologici quali: informazione e comunicazione; servizi bancari, assicurativi e finanziari; consumo; industria; salute; sicurezza; trasporto... La selezione degli investimenti si basa su un rigoroso processo di valutazione. Il processo si propone di individuare le società in base a vincoli di qualità (valutati attraverso l'analisi del team di gestione, la sostenibilità del modello di business e la coerenza della struttura finanziaria) e di prezzo (valutati attraverso la differenza tra il valore intrinseco stimato dalla Società di gestione e il valore di mercato). Questa selezione viene effettuata senza alcun vincolo di capitalizzazione o geografico, fermo restando che l'esposizione del Fondo ad attivi emessi da società costituite nei mercati emergenti è limitata al 30% del patrimonio netto del Comparto stesso. A titolo di ulteriore chiarimento e onde evitare dubbi, sono considerati mercati emergenti qualsiasi paese compreso nell'Indice MSCI Emerging Markets.

Il processo di valutazione prevede criteri extrafinanziari vincolanti al fine di garantire un'efficace selezione di società il cui profilo ESG (Ambiente, Sociale, Governance) rifletta la ricerca di un approccio sostenibile alla tecnologia. In questa prospettiva, l'analisi si basa su tre considerazioni: (1) Tech for good - Il Fondo è alla ricerca di aziende i cui beni o servizi tendono ad avere un impatto sociale e/o ambientale positivo. (2) Good in Tech - Il Fondo è alla ricerca di aziende i cui beni o servizi tecnologici devono essere utilizzati in modo responsabile per ridurre o vietare esternalità negative sulla società e/o sull'ambiente. (3) Miglioramenti - Il Fondo ricerca aziende i cui leader si impegnano, in modo verificabile, a compiere progressi su almeno una delle considerazioni di cui sopra. Il processo di analisi, rating e selezione ESG (Environment, Social, Governance) è una componente totalmente integrata nell'analisi fondamentale delle imprese del nostro universo d'investimento e copre almeno il 90% del patrimonio netto del fondo (escluse le liquidità). Tale analisi valutativa, condotta secondo il nostro metodo interno "SPICE" (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment), mira in particolare ad esaminare la ripartizione del valore creato da un'impresa tra le parti interessate (investitori, ambiente, clienti, collaboratori, fornitori e società civile), essendo nostra convinzione che una ripartizione equa sia un fattore importante di sviluppo di un'impresa. Questo lavoro ha un impatto decisivo sul premio di rischio e sui prezzi obiettivo così stimati. Il team di gestione si basa inoltre sulle esclusioni SRI (nessun investimento nelle aziende le cui attività hanno dimostrato un impatto negativo sulla società o sull'ambiente), sui temi (tecnologia), sul coinvolgimento degli azionisti (promozione

delle migliori pratiche ESG attraverso i diritti di voto), sui "best in universe" (i migliori operatori dell'universo di investimento) e, in alternativa, sui "best effort" (aziende che compiono sforzi visibili in termini di sviluppo sostenibile, anche se non sono ancora tra i migliori operatori dell'universo di investimento). L'universo d'investimento idoneo del Fondo è pertanto ridotto di almeno il 20% rispetto all'universo d'investimento iniziale, vale a dire azioni internazionali e soggette al nostro processo di analisi ESG. Informazioni più dettagliate a tale riguardo sono disponibili nel prospetto del FCI e nella nostra Politica di Impegno, disponibile sul nostro sito www.sycomore-am.com.

Per completare la strategia azionaria core, il Fondo può essere esposto complessivamente fino al 30% ai seguenti strumenti finanziari: (i) OICVM con esposizione ai mercati azionari internazionali, alle obbligazioni (comprese quelle ad alto rendimento), agli attivi del mercato monetario o alle strategie di rendimento assoluto; (ii) Obbligazioni e altri titoli di debito internazionali, compresi quelli dei mercati emergenti e di emittenti pubblici o privati aventi un rating pari almeno a Investment Grade, assegnato dalle agenzie di rating standard (Standard & Poor's, Moody's e Fitch Ratings), con un sottolimito del 10% per le obbligazioni convertibili (che contribuiscono altresì all'esposizione globale del Fondo ai mercati azionari). Il team di gestione effettua l'analisi del credito internamente e non si affida esclusivamente alle agenzie di rating per valutare il rischio di credito dell'emittente; di conseguenza, le decisioni di investimento o disinvestimento non si basano automaticamente o esclusivamente sui rating emessi dalle suddette agenzie. Titoli negoziabili a breve termine di emittenti pubblici o privati, esclusi quelli dei mercati emergenti. Le obbligazioni, gli altri titoli di debito internazionali e i titoli negoziabili a breve termine di emittenti privati saranno selezionati con la stessa metodologia SPICE vincolante. Le obbligazioni, gli altri titoli di debito internazionali e i titoli negoziabili a breve termine di emittenti pubblici saranno selezionati mediante un rating interno dello Stato emittente rigorosamente superiore a 2,5 su una scala da 1 a 5 (dove 5 è il tasso più elevato) e lo Stato sarà pertanto considerato sufficientemente sostenibile e inclusivo. Fino al 100% del patrimonio netto del Fondo sarà esposto al rischio valutario per tutte le valute dell'universo di investimento e la loro copertura sarà a discrezione del team di gestione. L'esposizione complessiva del patrimonio netto ai mercati emergenti è limitata al 30%.

Indice di riferimento | MSCI AC World Information Technology Index Total Return. Il Fondo è gestito attivamente e fa riferimento al benchmark, cercando di sovraperformarlo e ai fini del calcolo della commissione di performance. La Società di gestione ha piena discrezione sulla composizione del portafoglio del Fondo e non vi sono restrizioni in merito alla misura in cui il portafoglio e la performance del Fondo possano discostarsi da quelli del benchmark. Il peso di ciascuna società nel patrimonio netto del Fondo è pertanto completamente indipendente dal peso della stessa società nel benchmark. Il Fondo ha la facoltà di investire in società non incluse nel benchmark. Per contro, il Fondo potrebbe non investire in una società inclusa in modo preminente nel benchmark.

Destinazione delle somme distribuibili | Accumulazione

Termine ultimo per la centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso |

Gli investitori possono sottoscrivere e riscattare azioni su base giornaliera ogni giorno lavorativo in Lussemburgo e/o in Francia ("Giorno di valutazione").

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO

Rischio più debole

Rischio più elevato



Rendimento potenzialmente più debole

Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore di rischio e rendimento di livello 6 riflette principalmente l'esposizione del Fondo al rischio dei mercati azionari in cui sono effettuati gli investimenti.

- I dati storici, come quelli utilizzati per calcolare il livello di rischio, potrebbero non costituire un'indicazione affidabile sul futuro profilo di rischio di questo Fondo.

- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

- La categoria di rischio associata al Fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

Rischi principali non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di liquidità | In caso di volumi di negoziazione molto bassi, un ordine di acquisto o di vendita può comportare variazioni significative dei prezzi di una o più attività, che potrebbero pesare sul valore patrimoniale netto.

Garanzia | Il capitale del fondo non è garantito.

SPESE

Le spese e le commissioni pagate coprono i costi operativi del Fondo, incluso il costo di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2,00% *
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	- %**
Metodo: 15,00% oltre l'indice MSCI AC World Information Technology Index Total Return Importo della commissione di performance addebitata nell'ultimo esercizio: Nessuno	

Le commissioni di entrata e di uscita indicate sono importi massimi. In alcuni casi l'investitore paga un importo inferiore. Per conoscere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso, l'investitore può contattare il proprio consulente finanziario o distributore.

***Spese correnti** l'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima delle spese. Si tratta di una stima poiché la classe di azioni non è stata ancora lanciata. La relazione annuale dell'OICVM per ogni anno fiscale includerà le informazioni dettagliate sulle spese effettivamente addebitate. La percentuale può variare da un anno all'altro. Ed esclude:

- Le commissioni legate al rendimento,
- le spese d'intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende quote di un altro veicolo di gestione collettiva degli investimenti

** Poiché la classe di azioni non è stata ancora lanciata, non sono disponibili dati relativi alle commissioni di performance. Il calcolo della commissione di performance è basato su un rendimento positivo del Fondo, superiore anche all'indice di riferimento, MSCI AC World Information Technology, dal primo giorno lavorativo bancario di gennaio all'ultimo giorno lavorativo bancario di dicembre in Lussemburgo. Per maggiori informazioni sulle spese, si prega di consultare la relativa sezione del prospetto del Fondo, disponibile sul nostro sito internet www.sycomore-am.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Poiché le quote RC sono di recente creazione, non esistono attualmente dati sufficienti per fornire informazioni rilevanti sulla performance passata.

I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.

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

Data di lancio del Fondo | 2020

Decorrenza della quota | 09/09/2020

Valuta di base per la valutazione della performance passata | Euro (EUR)

Prima di investire, si prega di consultare il prospetto della SICAV disponibile sul nostro sito web: www.sycomore-am.com.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria | BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, filiale di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni sul prospetto, sul reporting, 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)1.44.40.16.00) – 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.

I dettagli sulla politica remunerativa 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

Il presente Fondo 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).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 26/11/2021.

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 SUSTAINABLE TECH (Quote RD) ISIN LU2181906699

Il Fondo è gestito da **Sycomore Asset Management**.
Un comparto di SYCOMORE FUND SICAV

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo di investimento di SYCOMORE SUSTAINABLE TECH (denominato in EUR) è sovraperformare l'indice MSCI AC World Information Technology Index Total Return (denominato in EUR) su un orizzonte di investimento minimo di cinque anni, mediante una strategia di investimento socialmente responsabile in azioni quotate. Il Fondo ha come obiettivo l'investimento sostenibile, in conformità all'Articolo 9 della normativa SFDR, investendo in società che considerano l'utilizzo responsabile della tecnologia come un pilastro fondamentale per lo sviluppo sostenibile.

Il patrimonio netto del Fondo sarà esposto dal 70% al 100% ad azioni quotate di società le cui attività si basano sulla consegna di beni e/o servizi in qualsiasi campo di applicazione della tecnologia o le cui attività sono strettamente legate alla tecnologia (come fornitori, distributori e altri stakeholder). Tali società saranno selezionate senza vincoli per quanto riguarda i settori e i campi di applicazione di tali beni o servizi tecnologici quali: informazione e comunicazione; servizi bancari, assicurativi e finanziari; consumo; industria; salute; sicurezza; trasporto... La selezione degli investimenti si basa su un rigoroso processo di valutazione. Il processo si propone di individuare le società in base a vincoli di qualità (valutati attraverso l'analisi del team di gestione, la sostenibilità del modello di business e la coerenza della struttura finanziaria) e di prezzo (valutati attraverso la differenza tra il valore intrinseco stimato dalla Società di gestione e il valore di mercato). Questa selezione viene effettuata senza alcun vincolo di capitalizzazione o geografico, fermo restando che l'esposizione del Fondo ad attivi emessi da società costituite nei mercati emergenti è limitata al 30% del patrimonio netto del Comparto stesso. A titolo di ulteriore chiarimento e onde evitare dubbi, sono considerati mercati emergenti qualsiasi paese compreso nell'Indice MSCI Emerging Markets.

Il processo di valutazione prevede criteri extrafinanziari vincolanti al fine di garantire un'efficace selezione di società il cui profilo ESG (Ambiente, Sociale, Governance) rifletta la ricerca di un approccio sostenibile alla tecnologia. In questa prospettiva, l'analisi si basa su tre considerazioni: (1) Tech for good - Il Fondo è alla ricerca di aziende i cui beni o servizi tendono ad avere un impatto sociale e/o ambientale positivo. (2) Good in Tech - Il Fondo è alla ricerca di aziende i cui beni o servizi tecnologici devono essere utilizzati in modo responsabile per ridurre o vietare externalità negative sulla società e/o sull'ambiente. (3) Miglioramenti - Il Fondo ricerca aziende i cui leader si impegnano, in modo verificabile, a compiere progressi su almeno una delle considerazioni di cui sopra. Il processo di analisi, rating e selezione ESG (Environment, Social, Governance) è una componente totalmente integrata nell'analisi fondamentale delle imprese del nostro universo d'investimento e copre almeno il 90% del patrimonio netto del fondo (escluse le liquidità). Tale analisi valutativa, condotta secondo il nostro metodo interno "SPICE" (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment), mira in particolare ad esaminare la ripartizione del valore creato da un'impresa tra le parti interessate (investitori, ambiente, clienti, collaboratori, fornitori e società civile), essendo nostra convinzione che una ripartizione equa sia un fattore importante di sviluppo di un'impresa. Questo lavoro ha un impatto decisivo sul premio di rischio e sui prezzi obiettivo così stimati. Il team di gestione si basa inoltre sulle esclusioni SRI (nessun investimento nelle aziende le cui attività hanno dimostrato un impatto negativo sulla società o sull'ambiente), sui temi (tecnologia), sul coinvolgimento degli azionisti (promozione

delle migliori pratiche ESG attraverso i diritti di voto), sui "best in universe" (i migliori operatori dell'universo di investimento) e, in alternativa, sui "best effort" (aziende che compiono sforzi visibili in termini di sviluppo sostenibile, anche se non sono ancora tra i migliori operatori dell'universo di investimento). L'universo d'investimento idoneo del Fondo è pertanto ridotto di almeno il 20% rispetto all'universo d'investimento iniziale, vale a dire azioni internazionali e soggette al nostro processo di analisi ESG. Informazioni più dettagliate a tale riguardo sono disponibili nel prospetto del FCI e nella nostra Politica di Impegno, disponibile sul nostro sito www.sycomore-am.com.

Per completare la strategia azionaria core, il Fondo può essere esposto complessivamente fino al 30% ai seguenti strumenti finanziari: (i) OICVM con esposizione ai mercati azionari internazionali, alle obbligazioni (comprese quelle ad alto rendimento), agli attivi del mercato monetario o alle strategie di rendimento assoluto; (ii) Obbligazioni e altri titoli di debito internazionali, compresi quelli dei mercati emergenti e di emittenti pubblici o privati aventi un rating pari almeno a Investment Grade, assegnato dalle agenzie di rating standard (Standard & Poor's, Moody's e Fitch Ratings), con un sottolimito del 10% per le obbligazioni convertibili (che contribuiscono altresì all'esposizione globale del Fondo ai mercati azionari). Il team di gestione effettua l'analisi del credito internamente e non si affida esclusivamente alle agenzie di rating per valutare il rischio di credito dell'emittente; di conseguenza, le decisioni di investimento o disinvestimento non si basano automaticamente o esclusivamente sui rating emessi dalle suddette agenzie. Titoli negoziabili a breve termine di emittenti pubblici o privati, esclusi quelli dei mercati emergenti. Le obbligazioni, gli altri titoli di debito internazionali e i titoli negoziabili a breve termine di emittenti privati saranno selezionati con la stessa metodologia SPICE vincolante. Le obbligazioni, gli altri titoli di debito internazionali e i titoli negoziabili a breve termine di emittenti pubblici saranno selezionati mediante un rating interno dello Stato emittente rigorosamente superiore a 2,5 su una scala da 1 a 5 (dove 5 è il tasso più elevato) e lo Stato sarà pertanto considerato sufficientemente sostenibile e inclusivo. Fino al 100% del patrimonio netto del Fondo sarà esposto al rischio valutario per tutte le valute dell'universo di investimento e la loro copertura sarà a discrezione del team di gestione. L'esposizione complessiva del patrimonio netto ai mercati emergenti è limitata al 30%.

Indice di riferimento | MSCI AC World Information Technology Index Total Return. Il Fondo è gestito attivamente e fa riferimento al benchmark, cercando di sovraperformarlo e ai fini del calcolo della commissione di performance. La Società di gestione ha piena discrezione sulla composizione del portafoglio del Fondo e non vi sono restrizioni in merito alla misura in cui il portafoglio e la performance del Fondo possano discostarsi da quelli del benchmark. Il peso di ciascuna società nel patrimonio netto del Fondo è pertanto completamente indipendente dal peso della stessa società nel benchmark. Il Fondo ha la facoltà di investire in società non incluse nel benchmark. Per contro, il Fondo potrebbe non investire in una società inclusa in modo preminente nel benchmark.

Destinazione delle somme distribuibili | Accumulazione e/o Distribuzione

Termine ultimo per la centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso | Gli investitori possono sottoscrivere e riscattare azioni su base giornaliera ogni giorno lavorativo in Lussemburgo e/o in Francia ("Giorno di valutazione").

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO

Rischio più debole

Rischio più elevato



Rendimento potenzialmente più debole

Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore di rischio e rendimento di livello 6 riflette principalmente l'esposizione del Fondo al rischio dei mercati azionari in cui sono effettuati gli investimenti.

- I dati storici, come quelli utilizzati per calcolare il livello di rischio, potrebbero non costituire un'indicazione affidabile sul futuro profilo di rischio di questo Fondo.

- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

- La categoria di rischio associata al Fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

Rischi principali non presi in considerazione dall'indicatore:

Rischio di liquidità | In caso di volumi di negoziazione molto bassi, un ordine di acquisto o di vendita può comportare variazioni significative dei prezzi di una o più attività, che potrebbero pesare sul valore patrimoniale netto.

Garanzia | Il capitale del fondo non è garantito.

SPESE

Le spese e le commissioni pagate coprono i costi operativi del Fondo, incluso il costo di commercializzazione e distribuzione delle quote. Tali spese riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2,00% *
Spese prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	- %**
Metodo: 15,00% oltre l'indice MSCI AC World Information Technology Index Total Return Importo della commissione di performance addebitata nell'ultimo esercizio: Nessuno	

Le commissioni di entrata e di uscita indicate sono importi massimi. In alcuni casi l'investitore paga un importo inferiore. Per conoscere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso, l'investitore può contattare il proprio consulente finanziario o distributore.

***Spese correnti** l'importo relativo alle spese correnti qui riportato riflette una stima delle spese. Si tratta di una stima poiché la classe di azioni non è stata ancora lanciata. La relazione annuale dell'OICVM per ogni anno fiscale includerà le informazioni dettagliate sulle spese effettivamente addebitate. La percentuale può variare da un anno all'altro. Ed esclude:

- Le commissioni legate al rendimento,
- le spese d'intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal Fondo quando acquista o vende quote di un altro veicolo di gestione collettiva degli investimenti

** Poiché la classe di azioni non è stata ancora lanciata, non sono disponibili dati relativi alle commissioni di performance. Il calcolo della commissione di performance è basato su un rendimento positivo del Fondo, superiore anche all'indice di riferimento, MSCI AC World Information Technology, dal primo giorno lavorativo bancario di gennaio all'ultimo giorno lavorativo bancario di dicembre in Lussemburgo. Per maggiori informazioni sulle spese, si prega di consultare la relativa sezione del prospetto del Fondo, disponibile sul nostro sito internet www.sycomore-am.com.

RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Poiché le quote RD sono di recente creazione, non esistono attualmente dati sufficienti per fornire informazioni rilevanti sulla performance passata.

I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.

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

Data di lancio del Fondo | 2020

Decorrenza della quota | 09/09/2020

Valuta di base per la valutazione della performance passata | Euro (EUR)

Prima di investire, si prega di consultare il prospetto della SICAV disponibile sul nostro sito web: www.sycomore-am.com.

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria | BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, filiale di Lussemburgo.

Ulteriori informazioni sul prospetto, sul reporting, 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)1.44.40.16.00) – 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.

I dettagli sulla politica remunerativa 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

Il presente Fondo 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).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 26/11/2021.