

# 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 I USD C)

ISIN LU2181906186

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 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 (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 (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](http://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 Comparto 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 I** 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 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

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.

- 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.

**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	1,00% *
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

\*\* Il Fondo è stato creato di recente.

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](http://www.sycomore-am.com).

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO

Poiché le quote I USD C 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 diagramma sono da considerarsi spese incluse.

**Data di lancio del Fondo** | 2020

**Decorrenza della quota** | 09/09/2020

**Valuta di base per la valutazione dei risultati passati** | Dollaro (USD)

Prima di investire, si prega di consultare il prospetto della SICAV disponibile sul nostro sito web: [www.sycomore-am.com](http://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](http://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](http://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.*