

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 di emittenti pubblici o privati, con rating non inferiore ad A o equivalente assegnato dalle predette agenzie di rating o equivalente attribuito da una ricerca della Società di gestione e, a titolo accessorio, da 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.

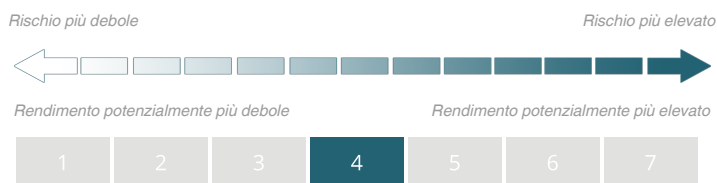
Indice di riferimento I Non applicabile. Il Fondo è gestito attivamente e fa riferimento all'EONIA capitalizzato (a partire dal 1° gennaio 2021, l'€STR) solo ai fini del calcolo della commissione di performance. Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha la piena discrezionalità sulla composizione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

- 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 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 0,53% **

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.

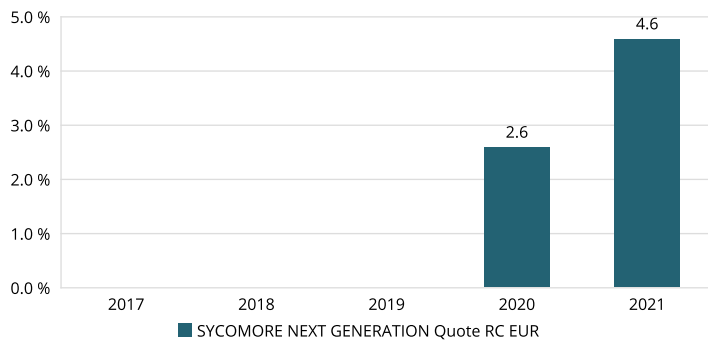
***Le spese correnti** si basano sulle commissioni dell'esercizio precedente. La percentuale può variare da un anno all'altro. Ed esclude:

- 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 31/12/2021.

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 1° 2019

Decorrenza della quota 1° 29/04/2019

Valuta di base per la valutazione della performance passata 1 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 1° 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 presenti informazioni chiave per gli investitori sono esatte al 10/02/2022.