

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SYCOMORE GLOBAL EDUCATION (Quote RC) ISIN: LU2309821804

Un Comparto di Sycomore Fund Sicav,

Il presente Comparto è gestito da Sycomore Asset Management

Produttore I Sycomore Asset Management

Sito Internet I www.sycomore-am.com

Dettaglio del contatto I Telefonare al +33 (01) 44.40.16.00 per ulteriori informazioni.

Autorità competente I Sycomore Fund SICAV (il "Fondo") è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Sycomore Asset Management autorizzato in Francia con il numero GP 01030 e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave I 03/08/2023

Avvertimento

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione

Cos'è questo prodotto?

Tipo I SYCOMORE GLOBAL EDUCATION è un Comparto di SYCOMORE FUND SICAV (Società d'investimento a capitale variabile) di diritto lussemburghese.

Duration I Il Comparto è stato creato il 26/02/2021. Non ha una data di scadenza. Può essere risolto e liquidato nei casi indicati nel prospetto informativo e nello statuto del Fondo.

Obiettivi I 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 patrimonio netto del Comparto 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 Comparto. 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 Comparto 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 analisi, rating e selezione ESG (Ambiente, Sociale, 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 Comparto (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 (istruzione tramite un processo di selezione in linea con gli obiettivi del Comparto 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 Comparto è pertanto ridotto di almeno il 20% rispetto all'universo d'investimento iniziale, vale a dire azioni quotate sul mercato mondiale 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 Comparto 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 I MSCI AC World Net Return. Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice di riferimento, cercando di sovraperformarlo e ai fini del calcolo della commissione legata al rendimento. La Società di gestione ha piena discrezione sulla composizione del portafoglio del Comparto e non vi sono restrizioni in merito alla misura in cui il portafoglio e la performance del Comparto possano discostarsi da quelli del benchmark. Il peso di ciascuna società nel patrimonio netto del Comparto è pertanto completamente indipendente dal peso della stessa società nell'indice di riferimento. Il Comparto ha la facoltà di investire in società non incluse nell'indice di riferimento. Per contro, il Comparto potrebbe non investire in una società inclusa in modo preminente

nell'indice di riferimento.
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").
Tipo di investitore privato a cui è destinato il prodotto | Sycomore Global Education è destinato a qualsiasi tipo di investitore

Banca depositaria | BNP PARIBAS, filiale di Lussemburgo
Ulteriori informazioni sul prospetto, sull'informativa, 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.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



Il rischio effettivo può variare in modo significativo se l'investitore richiede il rimborso in una fase iniziale poiché potrebbe ottenere una somma inferiore a quella investita.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Dimostra quanto sia probabile che il prodotto perda denaro a causa dell'andamento dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 | Poiché il Comparto non fornisce alcuna protezione contro l'andamento dei mercati, gli investitori potrebbero perdere, in tutto o in parte, il capitale investito.

Scenari di performance (importi in euro) |

Il rendimento che otterrete da questo prodotto dipende dalle performance future dei mercati. Gli andamenti di mercato in futuro sono incerti e non possono essere accuratamente previsti. Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli illustrati sono esempi basati sulla peggior, media e migliore performance del prodotto negli ultimi 10 anni. Gli scenari indicati sono esempi basati sui risultati ottenuti nel passato e su alcune ipotesi. L'andamento dei mercati potrebbe essere molto diverso in futuro. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento di 1 e 5 anni.

Orizzonte di investimento consigliato: 5 anni			
Esempio di investimento: 10.000 €			
Scenari		In caso di rimborso dopo 1 anno	In caso di rimborso dopo 5 anni (orizzonte di investimento consigliato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di disinvestimento prima di 5 anni. L'investitore potrebbe perdere l'intero investimento o parte di esso		
Stress	Qual è il potenziale importo rimborsato al netto dei costi	3.010 €	3.250 €
	Rendimento medio ogni anno	-69,88%	-20,12%
Sfavorevole	Qual è il potenziale importo rimborsato al netto dei costi	7.400 €	7.300 €
	Rendimento medio ogni anno	-26,02%	-6,11%
Moderato	Qual è il potenziale importo rimborsato al netto dei costi	10.390 €	14.280 €
	Rendimento medio ogni anno	3,90%	7,39%
Favorevole	Qual è il potenziale importo rimborsato al netto dei costi	13.880 €	16.590 €
	Rendimento medio ogni anno	38,77%	10,65%

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra aprile 2023 e luglio 2023. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra maggio 2014 e maggio 2019. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra aprile 2016 e aprile 2021

Cosa accade se Sycomore Asset Management non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Il presente Comparto è una comproprietà composta da strumenti finanziari e depositi separati dalla società di gestione del portafoglio. In caso di insolvenza da parte di Sycomore Asset Management, il patrimonio del Comparto viene conservato dal depositario di quest'ultimo e non subisce alcuna conseguenza. In caso di insolvenza della banca depositaria, il rischio di perdita finanziaria per il Comparto viene ridotto a causa della separazione legale del patrimonio della banca depositaria da quello del Fondo.

Quali sono i costi?

La persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi. Nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo. Se si investe in questo prodotto nell'ambito di un'assicurazione sulla vita o di un contratto di capitalizzazione, il presente documento non tiene conto delle commissioni contrattuali.

Andamento dei costi nel tempo (importo in euro) I

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dal vostro investimento per coprire diverse tipologie di costi. Questi importi dipendono da quanto si investe, quanto tempo si detiene il prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi qui riportati sono illustrazioni basate su un esempio di importo d'investimento e su diverse possibili fasi d'investimento.

Abbiamo ipotizzato:

- Nel primo anno] potreste recuperare l'importo investito (rendimento annuo del 0%). Per gli altri periodi di investimento abbiamo ipotizzato una performance del prodotto in linea con quanto indicato nello scenario moderato.
- EUR 10.000 vengono investiti.

	In caso di rimborso dopo 1 anno	In caso di rimborso dopo 5 anni (orizzonte di investimento consigliato)
Totale costi	532 €	2.246 €
Impatto annuale dei costi (*)	5,39%	3,28% annuo

(*) illustra come i costi riducono il rendimento annuo durante il periodo di investimento. Ad esempio, mostra che se si disinveste durante il periodo di investimento consigliato, il rendimento medio annuo dovrebbe essere pari al 10,66% al lordo dei costi e al 7,39% al netto dei costi.

Possiamo condividere parte dei costi con la persona che vi vende il prodotto per coprire i servizi forniti. Verrete informati dell'importo.

Composizione dei costi I

Spese una tantum di sottoscrizione o di rimborso		In caso di rimborso dopo 1 anno
Spese di sottoscrizione	3,00% dell'importo versato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Corrisponde al massimo che verrà addebitato. La persona che vende il prodotto vi informerà dell'addebito effettivo.	300 EUR
Spese di rimborso	Non addebitiamo commissioni di rimborso per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR
Spese correnti annue		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	2,00% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	194 EUR
Costi operativi	0,39% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. L'importo effettivo varierà in funzione dell'importo che acquistiamo e vendiamo.	38 EUR
Spese prelevate dal comparto a determinate condizioni specifiche		
Commissione legata al rendimento	Per questo prodotto non si applicano le commissioni legate al rendimento.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenere l'investimento e posso ritirare il capitale prematuramente?

Orizzonte di investimento consigliato: 5 anni almeno in ragione della natura dei sottostanti di questo investimento. Le azioni di questo Comparto sono veicoli d'investimento a medio termine e devono essere acquisite ai fini di una diversificazione degli attivi. Tutti gli azionisti possono in qualsiasi momento rimborsare in contanti una parte o la totalità delle loro partecipazioni. Le richieste di rimborso irrevocabili devono essere inviate all'Agente incaricato dei trasferimenti, agli sportelli di altri istituti nominati dalla società di gestione (SYCOMORE AM), o alla sede legale della società di gestione.

Come presentare reclami?

È possibile presentare un reclamo sul prodotto o sul comportamento (i) della società SYCOMORE AM (ii) di una persona che fornisce consulenza su questo prodotto, o (iii) di una persona che vende questo prodotto inviando un'e-mail o una lettera alle seguenti persone, secondo il caso:

- Se il reclamo riguarda il prodotto stesso o il comportamento della società SYCOMORE AM: si prega di contattare la società SYCOMORE AM, via e-mail () o per posta, preferibilmente con A/R (SYCOMORE AM - all'attenzione dell'ufficio rischio e conformità - SYCOMORE AM - Servizio clienti -). La procedura di gestione dei reclami è disponibile sul sito internet della società www.sycomore-am.com
- Se il reclamo riguarda una persona che fornisce consulenza sul prodotto o che lo offre, si prega di contattare direttamente questa persona.

Altre informazioni rilevanti

Informazioni sui rendimenti passati sono disponibili al seguente link: <https://fr.sycomore-am.com/telecharger/1602458076>

Il numero di anni per cui sono presentati i dati sulla performance passata: 5 anni o 10 anni a seconda della data di creazione delle azioni.

I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile di quelli futuri. I risultati indicati in questo grafico sono da considerarsi spese incluse.

Le informazioni relative alle caratteristiche ambientali e sociali promosse da questo Comparto conforme all'articolo 8 del regolamento SFDR sono disponibili nell'Informativa precontrattuale SFDR, all'indirizzo: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

I dettagli relativi alla politica retributiva della società di gestione sono disponibili sul nostro sito Internet o su semplice richiesta scritta alla società di gestione.

Conformemente a quanto previsto dall'articolo L.621-19 del codice monetario e finanziario e alle regole di mediazione dell'Autorité des marchés financiers, l'azionista può rivolgersi gratuitamente al mediatore dell'Autorité des marchés financiers a condizione che (i) l'azionista abbia effettivamente presentato una richiesta scritta ai servizi di SYCOMORE AM e non sia soddisfatto della risposta di SYCOMORE AM e (ii) che non sia in corso alcuna procedura di contenzioso né alcuna indagine da parte dell'Autorité des marchés financiers relativa agli stessi fatti: Mediatore dell'Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse -75082 Paris cedex 02 - www.amf-france.org