DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SYCOMORE SUSTAINABLE TECH (IC)

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative a questo prodotto di investimento. Non si tratta di materiale promozionale. Queste informazioni sono previste dalla legge e hanno lo scopo di aiutare l'investitore a comprendere la natura, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e permettere il confronto con altri prodotti.

Prodotto

SYCOMORE SUSTAINABLE TECH (IC)
ISIN: LU2181906269
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
Contatto I Chiamare il +33 (0)1 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).
Documento prodotto il: 27/02/2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo

SYCOMORE SUSTAINABLE TECH è un comparto di SYCOMORE FUND SICAV (Società d'investimento a capitale variabile) di diritto lussemburghese (il 'Comparto').

Termine

Il Comparto è stato creato il 09/09/2020. Non ha una data di scadenza. Può essere risolto e liquidato nei casi indicati nel prospetto informativo e nello statuto del Fondo.

Obiettivi

L'obiettivo di investimento di SYCOMORE SUSTAINABLE TECH (denominato in EUR) è sovraperformare l'indice MSCI ACWI Information Technology 10/40 in un orizzonte di investimento minimo di cinque anni, attraverso una strategia di investimento socialmente responsabile in azioni quotate. Il Comparto 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 Comparto sarà esposto dallo 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). Queste aziende saranno selezionate senza vincoli per quanto riguarda i campi e i settori di applicazione di questi beni o servizi tecnologici, come: informazione e comunicazione; servizi bancari, assicurativi e finanziari; consumo; industria; salute; sicurezza; trasporti...

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 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 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 è guidata da tre considerazioni: (1) Tech for Good - Il Comparto cerca aziende i cui beni o servizi tendono verso un impatto sociale e/o ambientale positivo. (2) Buono per la tecnologia - Il Comparto ricerca società i cui beni o servizi tecnologici devono essere utilizzati in modo responsabile per ridurre o vietare le esternalità negative sulla società e/o sull'ambiente. (3) Fattori abilitanti del miglioramento - Il Comparto ricerca società che, secondo i loro leader, sono impegnate 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 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). Questa analisi e valutazione, condotta secondo la nostra metodologia proprietaria "SPICE" (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment), mira in particolare a comprendere la distribuzione del valore creato da una società tra le sue parti interessate (investitori, ambiente, clienti, dipendenti, fornitori e società civile), essendo la nostra convinzione che una distribuzione equa sia un fattore importante per lo sviluppo di una società. Questo lavoro ha un impatto decisivo sul premio di rischio e sui prezzi obiettivo così stimati.

Il team di gestione si basa anche su esclusioni SRI (nessun investimento in aziende le cui attività abbiano dimostrato un impatto negativo sulla società o sull'ambiente), temi (tecnologia), engagement degli azionisti (promozione delle migliori pratiche ESG attraverso i diritti di voto), best in universe (migliori attori nell'universo d'investimento) e, in alternativa, best efforts (aziende che compiono sforzi visibili in termini di sviluppo sostenibile, anche se non sono ancora tra i migliori attori nell'universo d'investimento).

Informazioni più dettagliate a tale riguardo sono disponibili nel prospetto del Fondo e nella nostra Politica di Impegno, disponibile su 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 sottolimite del 10% del patrimonio netto del Comparto;

(ii) Obbligazioni e altri titoli di debito internazionali, inclusi quelli dei mercati emergenti, e quelli di emittenti pubblici o privati con un rating almeno pari a Investment Grade attribuito dalle agenzie di rating standard (Standard & Poor's, Moody's e Fitch Ratings), con un sub-limite del 10% per le obbligazioni convertibili (che contribuiranno anche 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.

(iii) 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 sono selezionati attraverso un rating interno dello Stato emittente basato su vari criteri (ambiente, governance, salute economica, corruzione, diritti umani, inclusione), che consente di selezionare i paesi considerati sufficientemente sostenibili e inclusivi.

Fino al 100% del patrimonio netto del Comparto sarà esposto al rischio di cambio su tutte le valute dell'universo d'investimento, con una copertura discrezionale a discrezione del team di gestione.

L'esposizione complessiva del patrimonio netto ai mercati emergenti e alle valute è limitata al 30%.

Gli strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati e/o over-the-counter (OTC) possono essere utilizzati ai fini della gestione del fondo, ma senza possibilità di sovraesposizione. Questi strumenti possono essere utilizzati per integrare o coprire l'esposizione azionaria del Comparto, o per coprire l'esposizione del Comparto a valute diverse dall'euro, subordinatamente alla gestione discrezionale del rischio di cambio da parte della Società di gestione. L'esposizione del Comparto ai mercati a termine è limitata al 100% del patrimonio netto del Comparto.

Benchmark I MSCI ACWI Information Technology 10/40 Index. Il Comparto è gestito attivamente e i suoi investimenti non dipendono dalla composizione del suo indice di riferimento. 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.

Scadenza per la centralizzazione degli ordini di sottoscrizione / rimborso Gli investitori possono effettuare sottoscrizioni e rimborsi delle azioni su base giornaliera in ogni giorno lavorativo in Lussemburgo e / o in Francia ("Giorno di valutazione").

Banca depositaria I BNP PARIBAS, filiale di Lussemburgo

Ulteriori informazioni sul prospetto, la rendicontazione, il valore patrimoniale netto o qualsiasi altra informazione sono disponibili sul nostro sito web www.sycomore-am.com o su richiesta a: Sycomore Asset Management (01.44.40.16.00) - 14, avenue Hoche, 75008 Parigi, Francia.

Destinazione delle somme distribuibili I Accumulazione

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Tutti i tipi di investitori istituzionali che cercano un apprezzamento del capitale su un orizzonte di investimento minimo di cinque anni attraverso una strategia flessibile e diversificata.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso *Rischio più alto*

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale e la somma rimborsata potrebbe essere minore.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 5 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-alta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto e eche è probabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Altri rischi sostanzialmente rilevanti non coperti 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.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 5 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Scenario sfavorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra ottobre 2021 e febbraio 2026

Scenario moderato : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra gennaio 2020 e gennaio 2025

Scenario favorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra aprile 2016 e aprile 2021

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento (premio pagato).

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni
Exsempio di investimento: 10 000 €

Scenari :		1 anno	5 anni
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso**		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**2 230 €**	**1 890 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	-77,65 %	-28,37 %
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**6 820 €**	**15 550 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	-31,77 %	9,23 %
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**11 530 €**	**19 640 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	15,31 %	14,46 %
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**15 560 €**	**29 790 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	55,63 %	24,40 %

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

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.

Costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e, dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0 %). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato ;

- 10 000€ di investimento.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	665 €	2 922 €
Incidenza annuale dei costi (*)	6,73 %	3,22 %

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 17,67 % prima dei costi e al 14,46 % al netto dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione perché il soggetto che vende il prodotto può addebitare (5,00% dell'importo investito). Questo soggetto vi informerà riguardo all'effettiva commissione di distribuzione.

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

— l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato ;

— il significato delle differenti categorie di costi.

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incaso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	5,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato	Fino a 500 €
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.	0 €
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,01% del valore dell'investimento all'anno Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	96 €
Costi di transazione	0,70% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	66 €
Costi accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	15% rispetto all'indice MSCI ACWI Information Technology 10/40. L'importo effettivo varia a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima aggregata dei costi sopra riportata comprende la media degli ultimi 5 anni. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	2 €

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

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.
La Società di gestione ha implementato un meccanismo di swing pricing e potrebbe implementare anche un meccanismo di redemption gating alle condizioni descritte nel prospetto del Comparto.

Come presentare reclami?

Puoi presentare un reclamo sul prodotto o sul comportamento di (i) la società SYCOMORE AM (ii) una persona che fornisce consulenza su questo prodotto, o (iii) una persona che vende questo prodotto inviando un'e-mail o una lettera alle seguenti persone, a seconda dei casi:

- Se la Sua reclamazione riguarda il prodotto stesso o il comportamento della società SYCOMORE AM: La preghiamo di contattare la società SYCOMORE AM, via e-mail (info@sycomore-am.com) o per posta, preferibilmente con A/R (SYCOMORE AM - all'attenzione del dipartimento rischio e compliance – 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/fonds
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.
Le informazioni relative all'obiettivo di investimento sostenibile di questo Comparto, che rientra nell'articolo 9 della SFDR, sono disponibili nell'Informativa precontrattuale SFDR, disponibile 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.
In conformità con le disposizioni dell'articolo L.621-19 del codice monetario e finanziario e con la carta di mediazione dell'Autorité des marchés financiers, l'azionista può contattare, gratuitamente, il mediatore dell'Autorité des marchés financiers subordinatamente a che (i) l'azionista ha effettivamente presentato una richiesta scritta ai servizi di SYCOMORE AM e non è soddisfatto della risposta di SYCOMORE AM e (ii) che non sia in corso alcuna procedura di controversia, né alcuna indagine da parte dell'Autorità dei mercati finanziari, relativa agli stessi fatti: signora / signore il mediatore dell'Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse - 75082 Parigi cedex 02 - www.amf-france.org