

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 HAPPY@WORK (Quote IC) ISIN: LU2413890901

Il Fondo è gestito da **Sycomore Asset Management**
Un comparto di Sycomore Fund Sicav,

Produttore | Sycomore Asset Management

Sito web | www.sycomore-am.com

Valuta del prodotto | Euro (EUR)

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

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

Data di produzione | 02/01/2023

Avvertimento

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

Cos'è questo prodotto?

Tipo | SYCOMORE GLOBAL HAPPY@WORK è un Comparto di SYCOMORE FUND SICAV (Società d'investimento a capitale variabile) di diritto lussemburghese. Ogni azionista ha diritto di comproprietà sugli attivi della SICAV in proporzione al numero di azioni detenute.

Duration | Il Comparto è stato creato il 17/12/2021 e la sua durata prevista è di 99 anni.

Obiettivi | L'obiettivo del fondo GLOBAL HAPPY @ WORK (denominato in EUR) è quello di conseguire un rendimento superiore a quello dell'indice MSCI AC WORLD (NDEEWNR) (con dividendi reinvestiti), su un orizzonte di investimento minimo consigliato 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.

La selezione dei titoli si basa su un'analisi approfondita dei fondamentali per individuare società di qualità che sono sottovalutate, vale a dire il cui prezzo di mercato non rappresenta il valore intrinseco stimato della società, senza alcuna limitazione settoriale o di capitalizzazione di mercato per le suddette società. I titoli sono selezionati senza limitazioni di settore o di capitalizzazione di mercato. L'esposizione del portafoglio ai titoli azionari globali varia tra l'80% e il 100%, fermo restando che l'esposizione del Fondo ad attivi emessi da società costituite nei mercati emergenti è limitata al 20% del patrimonio netto del Comparto stesso. 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 mondiali 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 sui 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 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 20% in strumenti a reddito fisso, compresi gli strumenti convertibili ma con un sottolimito del 10%, 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. Su base accessoria, il Fondo può anche detenere disponibilità liquide.

Indice di riferimento | MSCI AC World Net Return. Il Fondo 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 Fondo e non vi sono restrizioni in merito alla misura in cui il portafoglio e i risultati del Fondo possano discostarsi da quelli dell'indice di riferimento. Il peso di ciascuna società nel patrimonio netto del Fondo è pertanto completamente indipendente dal peso della stessa società nell'indice di riferimento. Il Fondo ha la facoltà di investire in società non incluse nell'indice di riferimento. Per contro, il Fondo 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 I 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 I Sycomore Global Happy @ Work è destinato a qualsiasi tipo di investitore

Assicurazione I Non applicabile.

Scadenza I Questo prodotto non ha una data di scadenza.

Banca depositaria I 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?

Indicatore di rischio



Rischio più debole

Rischio più elevato

L'indicatore di rischio ipotizza la conservazione del prodotto per un periodo di 5 anni

Avvertenza: 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 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.

Scenari di performance (importi in euro) I

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 | | Se si disinveste dopo 1 anno | Se si disinveste dopo 5 anni (orizzonte di investimento consigliato) |
|---------------|---|---------------------------------|--|
| Minimo | Questo prodotto non fornisce protezione contro le oscillazioni del mercato e non è garantito alcun rendimento minimo se si disinveste 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 Rendimento medio ogni anno | 3 120 € -68,82% | 2 410 € -24,74% |
| Sfavorevole | Qual è il potenziale importo rimborsato al netto dei costi Rendimento medio ogni anno | 7 660 € -23,45% | 10 760 € 1,48% |
| Moderato | Qual è il potenziale importo rimborsato al netto dei costi Rendimento medio ogni anno | 11.090 € 10,92% | 16.890 € 11,05% |
| Favorevole | Qual è il potenziale importo rimborsato al netto dei costi Rendimento medio ogni anno | 17 170 € 71,65% | 20 610 € 15,56% |

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.

Questa tabella mostra il denaro che si potrebbe ottenere in base a diversi scenari e in base ai seguenti parametri:

- un investimento di 10.000 €;
- e periodi di investimento compresi tra 1 anno e 5 anni, questi ultimi pari al periodo di investimento consigliato.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.

Questo prodotto non è facilmente monetizzabile. Se l'investimento viene liquidato prima del periodo di investimento consigliato, l'investitore non beneficia di alcuna garanzia e potrebbe essere tenuto a pagare costi aggiuntivi.

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

Sycomore Asset Management è una società di gestione di portafoglio approvata e monitorata dalla Autorité des Marchés Financiers e deve ottemperare alle regole organizzative e operative, in particolare riguardo al capitale. I fondi dell'investitore o il reddito del Fondo sono versati su uno o più conti bancari aperti a nome del Fondo. Pertanto, l'insolvenza di Sycomore Asset Management non avrebbe alcun impatto sul patrimonio del fondo comune d'investimento. Il Fondo non beneficia di un sistema di compensazione.

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 | 632 € | 2 071 € |
| Impatto annuale dei costi (*) | 6,39% | 2,70% ogni anno |

(*) 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 13.76% al lordo dei costi e al 11.05% 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 | 5,00% 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. | 500 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 | 1,00% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 95 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. | 37 EUR |
| Spese prelevate dal comparto a determinate condizioni specifiche | | |
| Commissione di incentivo | 15% al di sopra dell'indice MSCI AC World Net Return L'importo effettivo varia a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima aggregata dei costi sopra riportata comprende la media degli ultimi 5 anni. | 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 quote di questo Fondo 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 o alla sede legale della Società.

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 -). Una 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

Le informazioni relative ai risultati ottenuti nel passato 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 della quota.

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

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

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: Signora/signore mediatore dell'Autorité des Marchés Financiers, 17, Place de la Bourse -75082 Paris cedex 02 - www.amf-france.org