DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SYCOMORE ENVIRONMENTAL EURO IG CORPORATE BONDS (RC)

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 ENVIRONMENTAL EURO IG CORPORATE BONDS (RC)
ISIN I LU2431795058
Un comparto di Sycomore Fund Sicav, Questo comparto è gestito da Sycomore Asset Management
Produttore I Sycomore Asset Management
Sito Internet I www.sycomore-am.com
Valuta I Euro (EUR)
Contatto I Chiamare il +33 (0)1 44.40.16.00 per maggiori 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: 15/07/2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo

SYCOMORE ENVIRONMENTAL EURO IG CORPORATE BONDS 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 14/04/2022. 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 SYCOMORE ENVIRONMENTAL EURO IG CORPORATE BONDS (denominato in EUR) è sovraperformare l'indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate ex-Financials TR nell'arco di un periodo minimo di investimento consigliato di tre anni, investendo in società il cui modello di business, prodotti, servizi o processi di produzione contribuiscono positivamente alle sfide della transizione energetica ed ecologica attraverso una strategia ISR tematica. Il Comparto ha come obiettivo l'investimento sostenibile, in conformità all'Articolo 9 della normativa SFDR, investendo in società che considerano la transizione ecologica come un pilastro fondamentale per lo sviluppo sostenibile. Il patrimonio netto del Comparto sarà esposto in ogni momento per almeno il 70% a obbligazioni (comprese obbligazioni convertibili fino al 20% del patrimonio netto e obbligazioni contingent convertible ("CoCo") fino al 10% del patrimonio netto) e altri titoli di debito societari, di cui almeno il 50% in euro, secondo la seguente distribuzione geografica:
(i) I titoli emessi da società con sede legale in un paese membro dell'Unione europea, nel Regno Unito, in Svizzera o in Norvegia, rappresenteranno almeno il 50% del patrimonio netto;
(ii) I titoli emessi da società con sede legale al di fuori delle aree geografiche summenzionate, compresi i paesi emergenti, rappresenteranno fino al 25% del patrimonio netto. Il Comparto può investire fino al 100% del patrimonio netto in obbligazioni verdi. Le obbligazioni verdi sono obbligazioni che finanziano progetti ambientali come l'energia rinnovabile, la prevenzione dell'inquinamento, l'efficienza energetica, la tutela della biodiversità, ecc. Il Comparto non è soggetto ad alcuna restrizione settoriale, a parte il limite del 10% del patrimonio netto sui titoli emessi da società del settore bancario e assicurativo, mentre il rischio valutario associato agli investimenti in valute diverse dall'euro è limitato al 10%. Tali obbligazioni e altri titoli di debito devono avere un rating non inferiore a B- (o equivalente) da parte di una delle tre principali agenzie di rating (Standard & Poor's, Moody's e Fitch Ratings). I titoli considerati speculativi ("High Yield") o che non hanno un rating non possono rappresentare complessivamente più del 10% del patrimonio netto. Nel caso in cui un'emissione obbligazionaria non abbia un rating del credito separato, si potrà utilizzare, se esistente, il rating creditizio dell'emittente o del suo gruppo associato. Il processo di ricerca e selezione di obbligazioni e strumenti del mercato monetario comprende criteri non finanziari obbligatori e sovraesposizioni agli emittenti i cui criteri ESG siano compatibili con l'obiettivo di una crescita sostenibile.
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" (Society & Suppliers, 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), nella convinzione che una distribuzione equa sia un fattore importante per la performance sostenibile di una società.
Il team di gestione si basa anche su un'integrazione ESG sistematica (ricerca ESG inclusa nei processi di ricerca e di gestione in tutti i casi), esclusioni di Sycomore AM (nessun investimento in società le cui attività abbiano dimostrato un impatto negativo sulla società o sull'ambiente), temi (transizione ambientale ed energetica), best in universe (migliori attori nell'universo di investimento) e best efforts (società che compiono sforzi visibili in termini di sviluppo sostenibile, anche se non sono ancora tra i migliori attori nell'universo di investimento). Per informazioni più dettagliate al riguardo, si rimanda al prospetto del Fondo e alla nostra Politica d'Impegno, disponibili all'indirizzo www.sycomore-am.com. Per completare la strategia di base, il Comparto può essere esposto ai seguenti strumenti finanziari:
(i) Fino al 20% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario denominati in euro di emittenti pubblici o privati;
(ii) Fino al 10% del patrimonio netto, a OICVM monetari e/o attuando una strategia che mira a rendimenti del mercato monetario e/o a OICVM a reddito fisso, e può anche utilizzare depositi a termine, fino a un limite del 10% del suo patrimonio netto e;
(iii) fino al 25% a derivati con sottostanti a reddito fisso quotati su mercati regolamentati internazionali per adeguare la duration modificata del portafoglio e a derivati over-the-counter (Credit Default Swap o "CDS") per gestire il rischio di credito. Il Comparto può detenere in via accessoria attività liquide che di norma non possono rappresentare più del 20% del patrimonio netto. Il Comparto può inoltre detenere strumenti equivalenti alla liquidità per conseguire il proprio obiettivo d'investimento, per finalità di tesoreria e in caso di condizioni di mercato sfavorevoli. Si richiama l'attenzione degli investitori sul fatto che il Comparto non offre un'esposizione diretta a veicoli di cartolarizzazione. L'esposizione indiretta ai veicoli di cartolarizzazione è possibile tramite gli OICVM classificati come "mercato monetario" o "mercato monetario a breve termine", sebbene tali veicoli non possano essere la strategia principale degli OICVM sottoscritti per conto del Comparto.
L'esposizione complessiva al rischio del Comparto, compresa l'esposizione globale relativa all'uso di strumenti finanziari derivati, non può superare il 115% del suo patrimonio netto.
Benchmark I Bloomberg Euro Aggregate Corporate ex-Financials TR index (con cedole reinvestite). Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice di riferimento, cercando di sovraperformarlo. 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. Inoltre la Società di gestione si impegna a sovraperformare l'indice di riferimento del fondo sugli indicatori ESG pertinenti.
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").
Banca depositaria I BNP PARIBAS, 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.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Tutti i tipi di investitori disposti ad accettare ampie fluttuazioni nei mercati a tasso fisso e del debito e l'esposizione ai rischi dei mercati emergenti, con un orizzonte d'investimento di almeno tre anni.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1 **2** 3 4 5 6 7

Rischio più basso *Rischio più alto*

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 3 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 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio basse. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e eche è molto improbablie che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Altri rischi sostanzialmente rilevanti non coperti dall'indicatore:

Rischio di liquidità I Il default di un emittente o il declassamento della sua qualità creditizia possono far diminuire il valore del patrimonio netto;

Rischio di credito I I volumi di scambio molto bassi possono determinare fluttuazioni significative del prezzo di una o più attività e far diminuire il 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 3 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 settembre 2019 e settembre 2022

Scenario moderato : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra dicembre 2017 e dicembre 2020

Scenario favorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2022 e settembre 2025

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

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni
Exsempio di investimento: 10 000 €

Scenari :		1 anno	3 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**	**7 830 €**	**8 330 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	-21,72 %	-5,90 %
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**8 540 €**	**8 760 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,56 %	-4,30 %
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10 130 €**	**10 110 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	1,34 %	0,37 %
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**11 090 €**	**11 990 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	10,94 %	6,25 %

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 3 anni
Costi totali	182 €	360 €
Incidenza annuale dei costi (*)	1,83 %	1,18 %

(*) 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 1,55 % prima dei costi e al 0,37 % al netto dei costi.
Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione perché il soggetto che vende il prodotto può addebitare (1,00% 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	1,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato	Fino a 100 €
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	0,75% del valore dell'investimento all'anno Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	74 €
Costi di transazione	0,08% 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.	8 €
Costi accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 €

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

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni.

Orizzonte di investimento consigliato: 3 anni almeno in ragione della natura dei sottostanti di questo investimento. Le azioni di questo Comparto sono veicoli d'investimento a breve/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 la Sua reclamazione riguarda una persona che consiglia il prodotto o lo offre, La preghiamo 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 dei risultati futuri.
Le informazioni relative all'obiettivo di investimento sostenibile di questo Comparto, che rientra nell'articolo 9 dell'SFDR, sono disponibili nell'Informativa precontrattuale SFDR del Comparto, 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 contenzioso, 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