

19TH



INVESTMENT
FORUM 2026

23 april 2026 ● Brussels Gate



Fund Pitch



sycamore
am



Sycomore Asset Management

Concilier performance financière et recherche d'impact

Un gérant d'actif global & engagé

- Création en 2001
- Gestion active de conviction fondée sur une analyse fondamentale propriétaire
- Actions et obligations d'entreprises
- Spécialiste ISR du groupe Generali

Notre capital humain, premier vecteur de performance

- 73 professionnels, 22 analystes-gérants dont 6 spécialistes ISR
- Un collaborateur heureux est +créatif, +impliqué, +performant

Une démarche continue d'investisseur responsable

- 9.1 Mds € d'actifs gérés dont plus de 90% selon une démarche ISR
- Analyse à 360° intégrant l'ensemble des parties prenantes de l'entreprise
- L'engagement actionnarial au cœur de notre approche

Une présence renforcée en Belgique

- Partenariat avec Paulien Vandaele basée en Belgique (TPM)
- Partenariat communication avec Elite News
- Participation au salon Onelife le 23.04.2026 et au Congrès BZB le 21.10.2026
- Déjeuners clubs, roadshows, et webconférences réguliers tout au long de l'année



Nous investissons pour développer une économie plus durable et inclusive et générer des impacts positifs pour l'ensemble de nos parties prenantes.

Notre mission : **humaniser l'investissement.**





Sycomore Asset Management

Une gamme de fonds engagée et diversifiée

FONDS	FOCUS	SFDR ¹	TAUX D'INV. DURABLE	LABEL(S)
ACTIONS				
CORE				
Sycomore Sélection Responsable	Sélection d'entreprises responsables de la zone euro	Article 8	min. 70%	1
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Un fonds combinant positionnement core et gestion de conviction sans biais structurel ▪ Une sélection unique de sociétés offrant un potentiel significatif sur leur valorisation ▪ Un track record solide depuis la mise en place de la nouvelle organisation de la gestion (1er janvier 2023) ▪ Une approche extra-financière unique et reconnue permettant une analyse 360 degrés des entreprises 				
SOCIAL				
Sycomore Europe Happy@Work	Entreprises valorisant leur capital humain, 1er vecteur de performance	Article 9	100%*	1 3
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Un portefeuille de conviction, avec une sélection d'entreprises de qualité affichant une dynamique favorable ▪ Un positionnement équilibré en termes de secteurs et de style ▪ Une double analyse fondamentale et ESG centrée sur la capacité de l'entreprise à promouvoir l'épanouissement et l'engagement de ses collaborateurs 				
TECH RESPONSABLE				
Sycomore Sustainable Tech	Entreprises responsables dans le secteur de la technologie	Article 9	100%*	1 2
<ul style="list-style-type: none"> ▪ Un processus d'investissement top down et bottom up robuste où les valeurs de croissance et qualité sont privilégiées ▪ Des perspectives considérées comme favorables pour le secteur de la Tech ▪ Un fonds investi sur toute la chaîne de valeur de la Tech (IA, cybersécurité, etc.) au niveau mondial ▪ Un portefeuille multithématiques diversifié et sans GAFA 				

-1-



-2-

INITIATIVE TIBI

-3-



4-



¹Article 9 : Objectif d'investissement durable. Article 8 : répond à des enjeux environnementaux et/ou sociaux. *Hors monétaire, liquidité et dérivés.



Sycomore Asset Management

Une gamme de fonds engagée et diversifiée

FONDS	FOCUS	SFDR ¹	TAUX D'INV. DURABLE	LABEL(S)
CRÉDIT				
Sycomore Sélection Crédit	Sélection responsable d'obligations européennes	Article 8	min. 50%	1 3 4
<ul style="list-style-type: none"> 13 ans de track record avec une lisibilité et récurrence historique de la performance Une agilité et flexibilité du fonds au process d'investissement robuste Une pertinence du positionnement permettant de créer un profil asymétrique Une démarche ISR reconnue permettant une analyse à 360 degrés des entreprises 				
Sycoyield 2032	Fonds obligataire à échéance 2032	Article 8	-	-
<ul style="list-style-type: none"> Un objectif et profil de rendement pilotés sur plus de 7 ans Une échéance fixe du fonds qui permet de limiter l'impact d'une variation des taux d'intérêt Une gestion active qui permet de réajuster le portefeuille si la santé d'un émetteur se dégradait sensiblement* Un contexte de taux qui nous semble favorable pour capter des opportunités sur le marché obligataire 				
MULTI ACTIFS				
Sycomore Next Generation	Gestion ISR flexible et patrimoniale	Article 8	min. 50%	1
<ul style="list-style-type: none"> 1er fonds ISR multi-actifs global couvrant toutes les classes d'actifs et les zones géographiques Une approche prudente et équilibrée visant à générer des performances durables et un risque contenu Le soutien de grandes tendances environnementales et sociales de long terme Des investissements orientés afin de privilégier les impacts positifs pour les générations futures 				



¹Article 9 : Objectif d'investissement durable. Article 8 : répond à des enjeux environnementaux et/ou sociaux. *Hors monétaire, liquidité et dérivés.



INVESTMENT
FORUM 2026

23 april 2026 ● Brussels Gate

Sycoyield 2032





Sycoyield 2032

Carte d'identité (Part IC)

Encours 312 M€	Zone UE	Création 10.07.2025	Classification Obligations Euro*	Devise Euro
--------------------------	-------------------	-------------------------------	--	-----------------------

SFDR
8

Code ISIN [FR0014010IF5](#)
 UCITS V Oui
 Souscriptions & rachats
[Quotidiens](#)
 Centralisation
[BNP Paribas avant 12h00](#)
 Règlement J+3
 Indicateur synthétique
 de risque

STRATÉGIE & OBJECTIF

- Sycoyield 2032 est un fonds à échéance à la recherche d'opportunités de rendement sur les marchés obligataires. Il investit principalement dans une sélection rigoureuse d'obligations (y compris convertibles et subordonnées dites hybrides¹) émises en euros, dont l'échéance se situe principalement en 2032 et qui ont vocation à être conservées jusqu'à leur maturité.
- La stratégie de portage permet de viser une performance annualisée nette de frais, en ligne avec les marchés d'obligations émises principalement par des émetteurs privés, de toute notation, et dont la maturité moyenne se situe en 2032 sur un horizon de placement de 7 ans et 6 mois. Cet objectif est fondé sur la réalisation d'hypothèses de marché de Sycomore AM2 et ne constitue pas une promesse de rendement ou de performance du fonds, qui présente un risque de perte en capital.



L'indicateur synthétique de risque part de l'hypothèse que vous conservez les parts les parts sont conservées jusqu'à la date d'échéance, fixée au 31/12/2032. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. Il permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Le produit a été classé dans la classe de risque 2 sur 7, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés financiers, que notre capacité à vous payer en soit affectée.



Stanislas de Bailliencourt
 Directeur adjoint
 des investissements,
 Responsable Crédit
 & Allocation d'actifs, Gérant



Emmanuel de Sinety
 Gérant



Nicholas Campello
 Analyste crédit

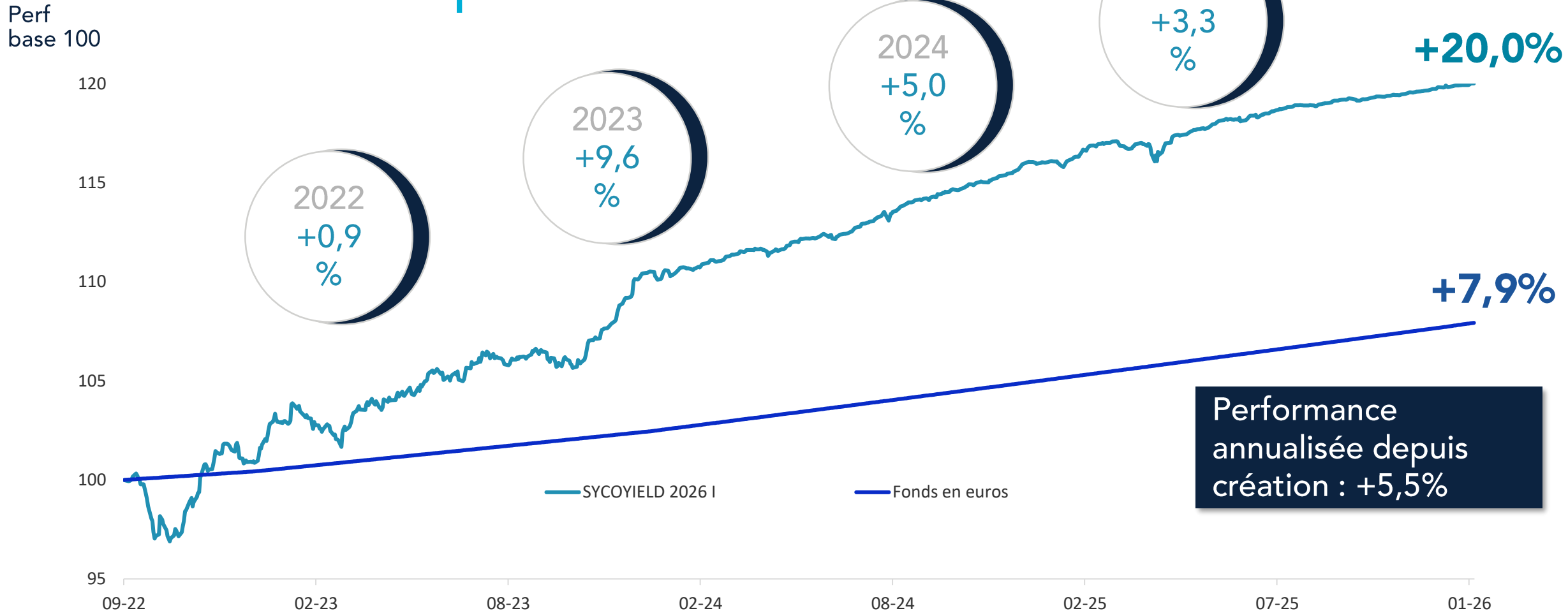
La composition de l'équipe de gestion peut évoluer sans préavis.

Données arrêtées au 31.03.2026. Le fonds relève de l'article 8 SFDR (Règlement 2019/2088 du 27 novembre 2019 sur la publication d'informations en matière de durabilité dans le secteur des services financiers). Les informations relatives aux caractéristiques environnementales et sociales sont disponibles dans le document d'information précontractuelle SFDR joint au présent prospectus. *Le fonds peut être exposé jusqu'à 10% de son actif net à des instruments financiers cotés dans une devise autre que l'euro. ¹Dans la limite de 30% de l'actif net pour les hybrides et autres titres de créances ou monétaires d'émetteurs privés ou publics et assimilés, et auxquels l'actif net sera exposé en permanence entre 60% et 100%, dont 30% maximum pour les émetteurs publics et assimilés, et ayant une échéance d'au plus un an après le 31 décembre 2032. ²Ces hypothèses comprennent un risque de défaut ou de dégradation de la notation d'un ou plusieurs émetteurs en portefeuille. ³Si se matérialisaient de manière plus importante que prévue, l'objectif de gestion pourrait ne pas être atteint et l'investisseur pourrait subir une perte en capital. Les opinions, estimations ou prévisions formulées quant aux tendances du marché obligataire ou d'évolution du profil de risque des émetteurs sont fondées sur les conditions actuelles de marché et susceptibles de changer sans préavis. Aucun engagement n'est pris par Sycomore AM quant à leur réalisation.



Performance de Sycoyield 2026 (Part IC)

Performance depuis le 01.09.2022



Les performances passées ne doivent pas être considérées comme garantes de résultats futurs.



Performance de Sycoyield 2030 (Part IC)

Performance depuis le 31.01.2024



Performance annualisée depuis création : +5,0%

Les performances passées ne doivent pas être considérées comme garantées de résultats futurs.



Une construction de portefeuille opportuniste et exigeante

Notre processus de sélection



*Selon l'analyse de la société de gestion. Situation au 10/07/2025. Le profil actuel de notation des titres en portefeuille reflète l'approche retenue par l'équipe de gestion ; cette approche peut changer à tout moment, dans les limites prévues au prospectus. **L'exposition aux instruments financiers susvisés se fait sans contrainte sectorielle ou géographique à l'exception d'une exposition aux pays émergents limité à 10% de l'actif net.



Analyse du portefeuille

Portefeuille* diversifié et valorisation

118	BB	3.4	07/2031	5.3%
nombre d'émetteurs	notation moyenne des émetteurs	sensibilité taux	maturité moyenne	Rendement à maturité **

Emetteurs	Poids	Secteur	YTM	Rating
Lutech	2.3%	Logiciels	6.2%	B
Telefonica	2.1%	Telecom	5.3%	BB
Infopro	2.0%	Medias	6.8%	B
Altarea	1.9%	Immobilier	4.9%	BBB
Accorinvest group	1.9%	Services conso	6.0%	B
La poste	1.7%	Transports	4.8%	BB
Teamsystem	1.6%	Logiciels	6.5%	B
Banco de credito social cooperativo	1.6%	Banques	4.7%	BB
Ima	1.6%	Biens d'équiquement	5.8%	B
Aegis group	1.5%	Services conso	5.8%	B



*La composition du portefeuille du fonds peut varier à tout moment. Les données du portefeuille sont sujettes à variation selon l'évolution de la composition du portefeuille et les conditions de marché.

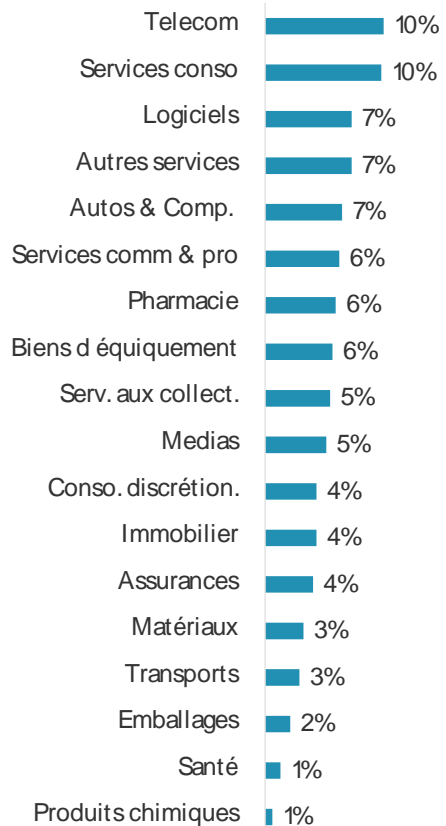
**Le rendement à maturité (YTM) est le rendement à échéance (ou rendement actuariel) qui correspond au rendement d'une obligation qui serait détenue par un investisseur jusqu'à son échéance. Il permet d'évaluer le rendement réel d'une obligation en tenant compte également du cours (actuel), de son prix de remboursement et de sa durée de vie résiduelle. Il n'intègre pas le risque de défaut des émetteurs des titres en portefeuille ; il ne prend pas en compte les frais dont les coûts de couverture et de l'impact des frais de gestion et des possibles frais d'entrée liés à la part RC; le rendement net de frais sera donc systématiquement inférieur ; il n'est pas un indicateur fiable du rendement du portefeuille ; il évolue dans le temps en fonction des conditions de marché et constitue seulement une caractéristique du portefeuille à une date donnée. Il ne constitue en aucun cas un objectif de gestion ni une garantie.



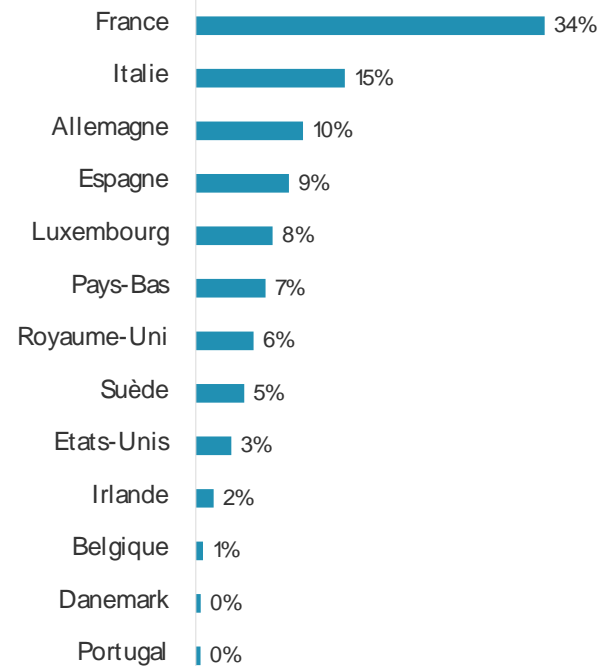
Positionnement actuel

Les différentes répartitions du portefeuille

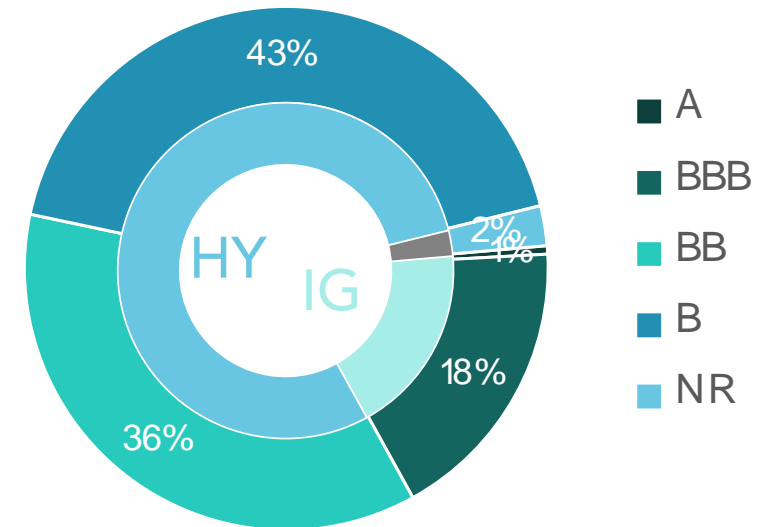
SECTORIELLE



GÉOGRAPHIQUE



RATING





Sycoyield 2032

Caractéristiques - Part IC

- Équipe de gestion : Emmanuel de Sinety, Stanislas de Bailliencourt et Nicholas Campello. La composition de l'équipe de gestion peut évoluer sans préavis.
- Date de création du fonds : 10.07.2025
- Code Isin (part IC) : FR0014010IF5 / Code Bloomberg (part IC): SYC32IC FP Equity
- FCP de droit français agréé par l'AMF, UCITS V
- Horizon de placement: 7 ans
- Valorisation & liquidité quotidiennes, Cut off J avant 12h (BPSS)
- Souscription / rachat en J, sur la VL de J+1, règlement en J+3
- Frais de gestion fixes et administration
 - Part IC : 0.50%
- Pas de minimum d'investissement
- Conditions de souscription/rachat
 - Commission de souscription non acquise maximum : 7% part IC
 - Commission de rachat non acquise maximum : Néant
- Aucune commission de mouvement perçue par la société de gestion

Profil de risque (1/2)

- Indicateur synthétique de risque

Risque le plus faible,

Risque le plus élevé,



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit **7 années**. **Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez recevoir moins en retour.** Nous avons classé ce produit dans la classe de risque **2 sur 7**, qui est une classe de risque basse. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau faible et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est très peu probable que notre capacité à vous payer en soit affectée. Autres risques matériellement pertinents et non pris en compte par l'indicateur: risque de crédit et risque de liquidité. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.

- Risque de perte en capital** : du fait de la possibilité que la performance du FCP ne soit pas conforme à l'objectif de gestion, aux objectifs des investisseurs (ces derniers dépendant de la composition de leurs portefeuilles), ou que le capital investi ne soit pas intégralement restitué, ou encore que cette performance soit diminuée d'un impact négatif de l'inflation.
- Risque de taux et de crédit** : en raison de la possibilité pour le FCP d'être exposé jusqu'à 100 % à des produits de taux, titres de créance et instruments monétaires, directement ou via des OPCVM. Le risque de taux correspond à une baisse des taux pour les placements à taux variable (réduction du rendement) ou à une hausse des taux pour les placements à taux fixe (baisse de la valeur des titres). Le risque de crédit correspond à la défaillance ou à la dégradation de la notation d'un émetteur, ce qui peut entraîner une baisse de la valeur liquidative. L'OPCVM peut être exposé jusqu'à 100 % à des titres à haut rendement (« high yield »), ce qui le rend en partie spéculatif et réservé à des investisseurs conscients des risques associés à ce type d'investissement.
- Risque lié aux investissements en obligations convertibles** : du fait de la possibilité pour le FCP d'être exposé jusqu'en totalité à des obligations convertibles. Il s'agit du risque que la valeur liquidative baisse, impactée négativement par un ou plusieurs des éléments de valorisation d'une obligation convertible, à savoir : niveau des taux d'intérêts, évolution du prix des actions sous-jacentes et évolution du prix du dérivé intégré dans l'obligation convertible.
- Risque lié aux obligations subordonnées**, le FCP peut investir jusqu'à 30 % de son actif net dans des obligations subordonnées hybrides, plus susceptibles de subir des pertes en cas de défaut ou de faillite de l'émetteur, car les créanciers seniors sont prioritaires. Certaines obligations peuvent être remboursées par anticipation à un prix prédéfini ; si ce n'est pas le cas, l'émetteur peut prolonger l'échéance et différer ou réduire le paiement du coupon.
- Risque lié à la gestion discrétionnaire**, l'équipe de gestion dispose d'une liberté d'allocation entre différentes classes d'actifs, ce qui peut entraîner que le FCP ne soit pas investi sur les marchés les plus performants à tout moment.



Sycoyield 2032

Profil de risque (2/2)

- **Risque lié à la gestion discrétionnaire et à la libre allocation des actifs**, l'équipe de gestion ayant la possibilité, dans les limites indiquées, d'allouer librement l'actif du FCP entre les différentes classes d'actifs, rendant possible que le FCP ne soit pas investi à tout moment sur les marchés les plus performants.
- **Risque de liquidité**, du fait de la faible profondeur des marchés sur lesquels le FCP peut être amené à traiter des ordres d'achat ou de vente. À ce titre l'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le marché des petites et moyennes capitalisations est destiné à recevoir des entreprises qui, en raison de leurs caractéristiques spécifiques, peuvent présenter des risques pour les investisseurs. Il s'agit du risque que le nombre de titres achetés ou vendus soit inférieur aux ordres transmis au marché, du fait du faible nombre de titres disponibles sur le marché. Les titres de ces émetteurs peuvent également connaître une volatilité plus importante que ceux émis par les plus grandes capitalisations et faire baisser la valeur liquidative.
- **Risque actions** : du fait de la possibilité pour le FCP d'être exposé indirectement, jusqu'à 10% de l'actif net, aux marchés d'actions via les investissements réalisés en obligations convertibles. Il s'agit du risque que les marchés d'actions baissent, ou que la valeur d'une ou plusieurs actions sous-jacentes à une ou plusieurs obligations convertibles diminue, impactant négativement la valeur liquidative.
- **Risque lié aux pays émergents** : le FCP pouvant être exposé jusqu'à 10% de son actif net à des produits de taux, titres de créances et instruments du marché monétaire d'émetteurs des pays émergents. Il s'agit du risque que la valeur de ces investissements soit affectée par les aléas économiques et politiques de ces pays, pouvant tenir à une fragilité de leurs structures économiques, financières et politiques. En cas de baisse d'un ou plusieurs de ces marchés la valeur liquidative pourra baisser.
- **Risque de durabilité** : du fait d'évènements dans le domaine environnemental, social ou de gouvernance qui, s'il survient, pourrait avoir une incidence négative importante, réelle ou potentielle, sur la valeur de l'investissement. La politique d'investissement du fonds n'intègre toutefois pas de façon systématique et simultanée des critères dits ESG et ne comprend pas de mesures d'atténuation de ces risques.

19TH



INVESTMENT
FORUM 2026

23 april 2026 ● Brussels Gate



Sycomore Sustainable Tech





ONE
LIFE

INVESTMENT
FORUM 2026

Sycomore Sustainable Tech

Une proposition de valeur forte pour investir dans la Tech mondiale



David Rainville

Gérant lead

Expert de la Tech et Innovation
Précédemment chez Tudor & Barclays



Luca Fasan

Gérant

+20 ans avec une expertise
reconnue dans la Tech et l'innovation



Louis Reinhart

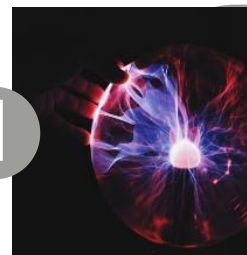
Analyste Actions globales



Anaïs Cassagnes

Analyste Durabilité

1



Spécialistes sectoriels aux parcours complémentaires

2



Processus d'investissement spécifique au secteur technologique

3



Portefeuille diversifié multithématique et sans GAFA



Sycomore Sustainable Tech

Carte d'identité (Part IC)

Actifs 522 M€	Création 09.09.2020	Zone Monde	Capitalisation Toutes tailles
-------------------------	-------------------------------	----------------------	---

STRATÉGIE

Le fonds investit dans des entreprises technologiques cotées sur les marchés internationaux, selon un processus ISR innovant, sans contrainte de répartition géographique ni de taille de capitalisation. L'approche ESG est guidée par trois considérations :

- **Tech for Good** : des entreprises dont l'offre de biens ou services à impact social ou environnemental positif ;
- **Good in Tech** : des entreprises dont l'utilisation responsable des biens ou services réduit les externalités négatives pour la société ou l'environnement ;
- **Catalyseurs de progrès** : des entreprises qui se sont engagées à progresser sur les deux précédents points mentionnés.

OBJECTIF

Le fonds vise à **surperformer l'indice de référence à horizon 5 ans.**



SFDR 9
Investissements durables

% Actif net:	≥ 80%
% Entreprises*:	100%

*Actif net hors trésorerie, équivalents de trésorerie, et instruments de couverture



Code ISIN
LU2181906269

Ticker Bloomberg
SYSTIEC LX

Indice
MSCI ACWI IT 10-40 NR*
UCITS V
Oui

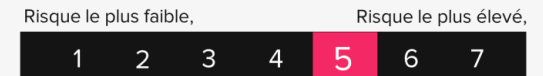
Éligibilité PEA
Non

Souscriptions & rachats
Quotidiens

Centralisation
BNP Paribas Lux. av. 12h00

Règlement
J+2

Indicateur synthétique de risque



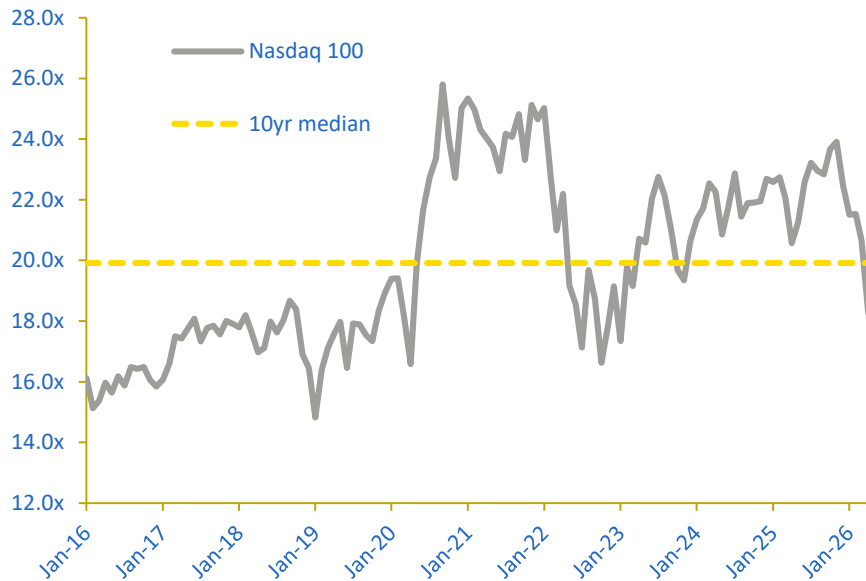
L'indicateur synthétique de risque part de l'hypothèse que vous conservez les parts pendant 5 années. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour. Il permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de notre part de vous payer. Le produit a été classé dans la classe de risque 5 sur 7, qui est une catégorie de risque modéré à élevé. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés financiers, que notre capacité à vous payer en soit affectée.



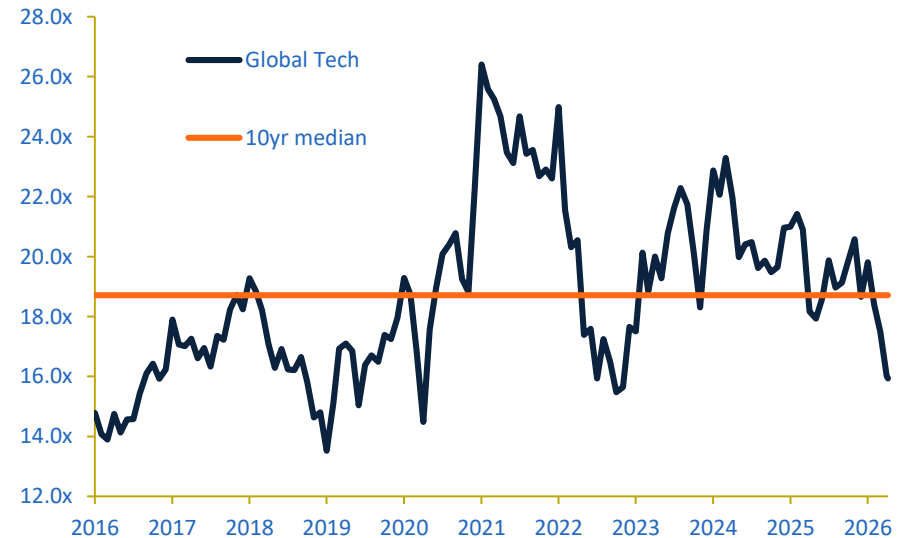
Des niveaux de valorisation raisonnables pour la Tech

Hors méga-capitalisations, les valorisations tech sont raisonnables

Des valorisations plus élevées pour le Nasdaq...
(ratio P/E)



... mais plus raisonnables pour la Global Tech
(ratio P/E)

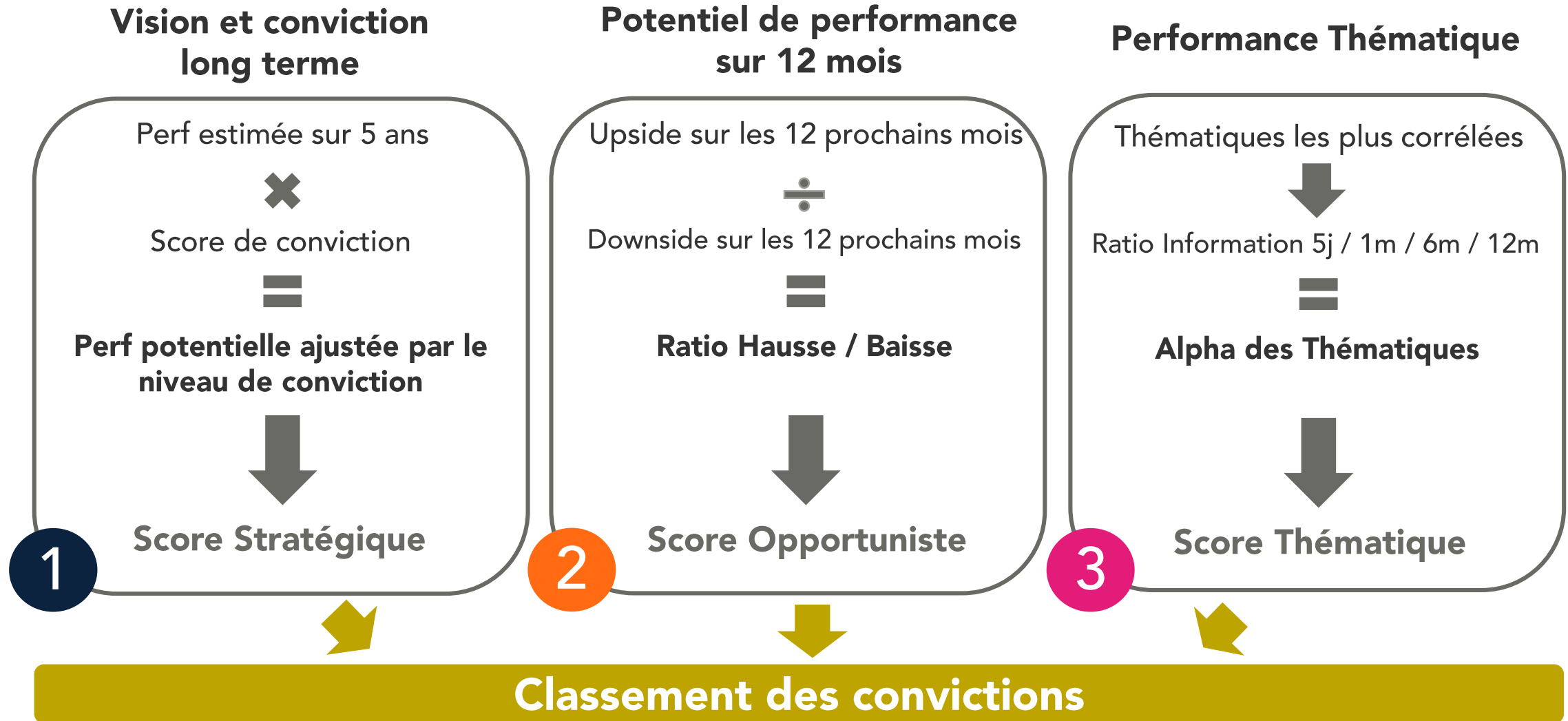


Nombreuses opportunités hors méga-cap



Sycomore Sustainable Tech

Classement des convictions, une approche basée sur 3 piliers





Positionnement actuel au 31.03.2026

Principales caractéristiques et répartitions

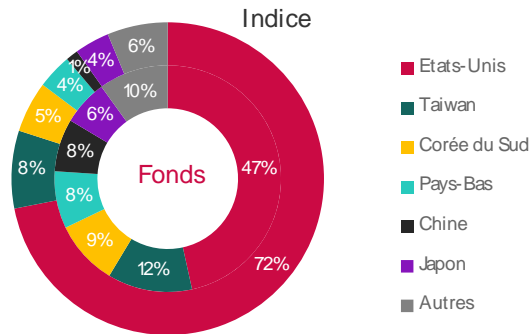
41
valeurs

97%
taux d'expo. actions

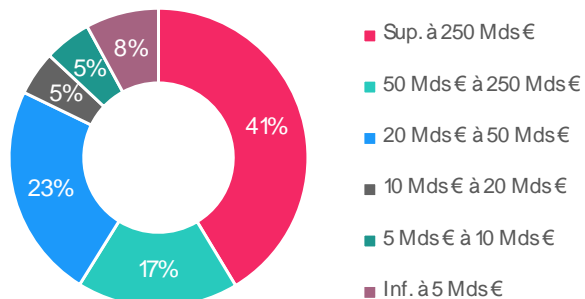
86.6 Mds €
capi. boursière
médiane

39%
overlap avec
l'indice

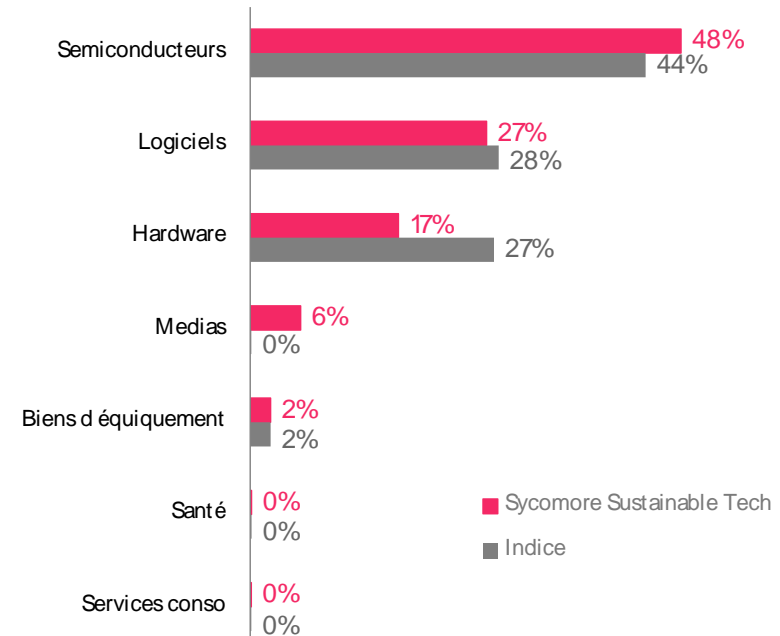
Répartition géographique



Répartition par capitalisation



Répartition sectorielle





Positionnement actuel

Top 10 et valorisations

Valeur	Thématique	Poids
Nvidia	AI/Hardware Infrastructure	8.3%
Broadcom	AI/Hardware Infrastructure	8.0%
Asml	Hardware Infrastructure/AI	7.9%
Microsoft	Software Infrastructure/AI	6.8%
Tsmc	Hardware Infrastructure/AI	4.7%
Coherent	Hardware Infrastructure	4.1%
Baidu	Artificial intelligence	4.0%
Gds Holdings	Hardware Infrastructure	4.0%
Synopsys	New ways of working/Hardware Infrastructure	3.4%
Naura Tech.	Hardware Infrastructure/AI	3.3%

24M Fonds	Indice
Ratio P/E 22.5x	22.4x
Ratio EV/CA 7.3x	7.5x
Ratio PEG 0.9x	1.2x
Croissance bénéficiaire 28.5%	28.0%
Croissance du CA 21.4%	22.4%
Marge opérationnelle 36.1%	40.2%



Chemin de performance (part IC)

Performance depuis le 13.02.2023 (date d'arrivée du gérant)

	2026	1 an	3 ans	13.02.23	Création	Perf. annualisée	Vol. depuis création	2025	2024	2023	2022	2021
SFS – SYCOMORE SUSTAINABLE TECH IC	-2.0%	+29.8%	+91.1%	+92.5%	+100.0%	+13.3%	22.4%	14.3%	34.2%	+42.8%	-33.9%	+22.1%
MSCI ACWI INFORMATION TECHNOLOGY 10-40 NR*	-3.2%	+29.0%	+92.5%	+99.0%	+157.5%	+18.5%	21.5%	14.8%	40.7%	46.2%	-26.7%	36.7%

Perf base 100



Données de Bloomberg, Sycomore AM arrêtées au 31.03.2026, Part IC. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Le fonds n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital. Les performances du fonds peuvent s'expliquer en partie par les indicateurs ESG des valeurs en portefeuille, sans que ceux-ci soient seuls déterminants de l'évolution de cette performance. *NR : Dividendes réinvestis. Parmi les indices représentés sur le graphique, seul MSCI ACWI IT 10-40 NR est l'indice de référence. Les autres ne sont utilisés qu'à titre de comparaison.



Sycomore Sustainable Tech

Caractéristiques - Parts IC et ID

- Equipe de gestion : David Rainville, Luca Fasan et Louis Reinhart. La composition de l'équipe de gestion peut évoluer sans préavis.
- Date de création du fonds : 09/09/2020
- Code Isin : Part IC: LU2181906269/ Part ID: LU2181906343 / Code Bloomberg: SYSTIEC LX Equity (part IC)/ SYSTIED LX Equity (part ID)
- Indice de référence : MSCI AC World Info. Tech. 10-40 NR
- Domiciliation : Luxembourg - Compartiment de Sycomore Fund Sicav agréé par la CSSF, UCITS V
- Horizon de placement : 5 ans
- Valorisation & liquidité quotidiennes, Cut off avant 11h (BPSS Luxembourg)
- Souscription / rachat en J, sur la VL de J+1, règlement en J+2
- Frais de gestion fixes et administration
 - Parts IC et ID : 1.00%
- Commission de surperformance : 15% TTC au-delà de l'indice de référence
- Pas de minimum de souscription
- Conditions de souscription/rachat
 - Commission de souscription non acquise maximum : 5% parts IC et ID
 - Commission de rachat non acquise maximum : Néant
- Aucune commission de mouvement perçue par la société de gestion



Sycomore Sustainable Tech

- Indicateur synthétique de risque



L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit **5 années**. **Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez recevoir moins en retour.** Nous avons classé ce produit dans la classe de risque **5 sur 7**, qui est une classe de risque entre moyenne et élevée. Autrement dit, les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau entre moyen et élevé et, si la situation venait à se détériorer sur les marchés, il est possible que notre capacité à vous payer en soit affectée. Autres risques importants non couverts par l'indicateur : le risque de liquidité. Ce produit ne prévoyant pas de protection contre les aléas de marché, vous pourriez perdre tout ou une partie de votre investissement.

- Risque de perte en capital** : du fait de la possibilité que la performance du FCP ne soit pas conforme à l'objectif de gestion, aux objectifs des investisseurs (ces derniers dépendant de la composition de leurs portefeuilles), ou que le capital investi ne soit pas intégralement restitué, ou encore que cette performance soit diminuée d'un impact négatif de l'inflation.
- Risque actions** : du fait de la possibilité pour le FCP d'être exposé indirectement, jusqu'à 10% de l'actif net, aux marchés d'actions via les investissements réalisés en obligations convertibles. Il s'agit du risque que les marchés d'actions baissent, ou que la valeur d'une ou plusieurs actions sous-jacentes à une ou plusieurs obligations convertibles diminue, impactant négativement la valeur liquidative.
- Risque lié aux investissements en petites et moyennes capitalisations** : en raison de la faible capitalisation des entreprises dans lesquelles le Compartiment peut être amené à investir, l'attention des investisseurs est attirée sur le fait que le marché des petites et moyennes capitalisations est destiné à recevoir des entreprises qui, en raison de leurs caractéristiques spécifiques, peuvent présenter des risques pour les investisseurs. Le risque lié aux investissements en petites et moyennes capitalisations est le risque que le nombre de titres achetés ou vendus soit inférieur aux ordres transmis au marché, du fait du faible nombre de titres disponibles sur le marché. Ces valeurs peuvent connaître une volatilité plus importante que les grandes capitalisations et faire baisser la valeur liquidative.
- Risque lié aux pays émergents** : le FCP pouvant être exposé jusqu'à 10% de son actif net à des produits de taux, titres de créances et instruments du marché monétaire d'émetteurs des pays émergents. Il s'agit du risque que la valeur de ces investissements soit affectée par les aléas économiques et politiques de ces pays, pouvant tenir à une fragilité de leurs structures économiques, financières et politiques. En cas de baisse d'un ou plusieurs de ces marchés la valeur liquidative pourra baisser.
- Risque de change** : les titres du portefeuille éligibles et les dépôts pouvant être cotés dans d'autres devises que l'euro, jusqu'à 100 % des actifs du Compartiment peuvent être exposés au risque de change, la couverture de ce risque étant sujette à une politique discrétionnaire de l'équipe de gestion. En ce qui concerne les actions de catégorie « F Hedged », l'équipe de gestion cherchera à couvrir, à partir du 30 janvier 2023, au moins 90 % des risques de change du portefeuille du Compartiment par rapport à la devise de cette catégorie d'actions. Elle peut mettre en œuvre la couverture de change en utilisant l'un des instruments financiers dérivés autorisés conformément à la Section III. (Politiques d'investissement) de la partie générale du présent Prospectus. Le coût de cette couverture de change et le gain ou la perte résultant de l'opération de couverture seront portés au seul compte de cette catégorie d'actions. Rien ne garantit que la couverture du risque de change visant à réduire au minimum les effets des mouvements de change sera efficace. Les actionnaires peuvent être exposés à des devises autres que l'euro et sont également exposés aux risques associés aux instruments utilisés dans le processus de couverture.



Sycomore Sustainable Tech

Profil de risque (2/2)

- **Risque de crédit** : jusqu'à 30 % des actifs du Compartiment peuvent être exposés à des titres à revenus fixes et des dépôts, qui génèrent un risque de taux d'intérêt. Ce risque représente la possible dégradation ou le défaut de la signature de l'émetteur, ce qui aura un impact négatif sur le cours des titres de créance qu'il aura émis ou sur le remboursement des dépôts et donc sur la Valeur liquidative du Compartiment, ce qui entraînerait une perte en capital. Le niveau de risque de crédit varie selon les prévisions, les échéances et le degré de confiance dans chaque émetteur, ce qui pourrait réduire la liquidité des titres d'un émetteur et aurait un impact négatif sur la Valeur liquidative, en particulier si le Compartiment venait à liquider ses positions dans un marché au volume de transactions réduit.
- **Risque lié aux investissements en obligations convertibles** : du fait de la possibilité pour le FCP d'être exposé jusqu'en totalité à des obligations convertibles. Il s'agit du risque que la valeur liquidative baisse, impactée négativement par un ou plusieurs des éléments de valorisation d'une obligation convertible, à savoir : niveau des taux d'intérêts, évolution du prix des actions sous-jacentes et évolution du prix du dérivé intégré dans l'obligation convertible.
- **Risque lié à la gestion discrétionnaire**, l'équipe de gestion dispose d'une liberté d'allocation entre différentes classes d'actifs, ce qui peut entraîner que le FCP ne soit pas investi sur les marchés les plus performants à tout moment.
- **Risque de taux d'intérêt** : jusqu'à 30 % des actifs du Compartiment peuvent être exposés à des titres à revenus fixes qui génèrent un risque de taux d'intérêt. Cela correspond au risque éventuel d'une baisse des taux d'intérêt si les placements sont à taux variable ou d'une hausse de ces taux si les placements sont à taux fixe, la valeur d'un instrument sur taux d'intérêt étant une fonction inverse du niveau des taux d'intérêt. En cas de variation défavorable des taux d'intérêt, la Valeur liquidative pourra diminuer.
- **Risque de contrepartie** : correspond au risque de défaut de paiement d'une contrepartie. Le Compartiment peut être exposé au risque de contrepartie du fait de l'utilisation de contrats financiers négociés de gré à gré avec un établissement de crédit. Le Compartiment est donc exposé au risque que l'un de ces établissements de crédit ne puisse honorer ses engagements dans le cadre de ces transactions, entraînant une baisse de la Valeur liquidative.
- **Risque lié aux devises** : Classe d'actions couverte : le Compartiment peut effectuer des opérations de couverture de change afin de se prémunir contre une évolution des taux de change susceptible de provoquer une diminution de la valeur d'une classe d'actions dont la devise est différente de la devise de référence dudit Compartiment.
- **Risque lié aux instruments dérivés** : le Compartiment peut également conclure des contrats sur des instruments dérivés (y compris les produits dérivés de gré à gré) à des fins de couverture et d'investissement, dans le respect de la législation actuellement en vigueur relative aux OPCVM. Ces instruments financiers peuvent accroître la volatilité de la performance des titres sous-jacents et comporter des risques financiers propres. Les instruments dérivés de gré à gré seront contractés en accord avec les critères et règles de la Société de gestion, mais exposeront le Compartiment au risque de crédit de ses contreparties et à leur capacité à satisfaire les termes des contrats. Finance durable : La finance durable est un domaine relativement nouveau de la finance. Par ailleurs, le cadre juridique et réglementaire régissant ce domaine est toujours en cours d'élaboration.
- **Risque de durabilité** : du fait d'évènements dans le domaine environnemental, social ou de gouvernance qui, s'il survient, pourrait avoir une incidence négative importante, réelle ou éventuelle/potentielle, sur la valeur de l'investissement.



Vos contacts privilégiés, disponibles et à votre écoute

Retrouvez-vous nous sur le stand 1 !



JEAN-PHILIPPE ABOUGIT

Responsable développement
institutionnel France et Benelux

jean-philippe.abougit@sycomore-am.com

+33 6 85 64 19 97



PAULIEN VANDAELE

Independent Business Introducer
Belgium - Luxembourg

paulien.vandaele@outlook.com

+32 4 56 71 10 98



<https://fr.sycomore-am.com/>



14 avenue Hoche, 75008 PARIS



INVESTMENT
FORUM 2026

23 april 2026 ● Brussels Gate



Merci pour votre attention

Bedankt voor uw aandacht