

Obiettivo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative al prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento commerciale. Tali informazioni, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare a capire la natura di questo prodotto e i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali, nonché di permetterne il confronto con altri prodotti.

Prodotto

SYCOMORE SOCIAL IMPACT (Quota R)

(ISIN: FR0010117093)

FCP gestito da Sycomore Asset Management, UCITS V

Nome del promotore | Sycomore Asset Management

Sito internet | www.sycomore-am.com

Contatto | Chiamare il numero (01) 44.40.16.00 per maggiori informazioni

Autorità competente | L'Autorité des Marchés Financiers (AMF), l'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari, è incaricata del controllo di Sycomore Asset Management in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave. Sycomore Asset Management è autorizzata in Francia con il n. GP01030 e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers.

Data di produzione | 15/11/2023

Avvertenza

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

Cos'è questo prodotto?

Tipo | SYCOMORE SOCIAL IMPACT (di seguito "il FCP" o "l'OIC") è un Fondo comune d'investimento di diritto francese. Poiché il FCI non ha personalità giuridica, non è soggetto all'imposta sulle società. Ogni detentore è tassato come se fosse direttamente proprietario di una quota dell'attivo, in funzione del regime fiscale ad esso applicabile.

Durata | L'OIC è stato costituito il 24 giugno 2002 e la sua durata prevista è di 99 anni. Può essere soggetto a liquidazione o fusione anticipata a discrezione della società di gestione, previa notifica ai titolari delle quote alle condizioni stabilite dalla normativa vigente.

Obiettivi | Il FCP classificato mira a realizzare una performance superiore all'indice di riferimento Stoxx Europe 600 ex UK Net Total Return (con reinvestimento dei dividendi netti), su un orizzonte di investimento minimo di cinque anni e secondo un processo d'investimento socialmente responsabile. L'obiettivo del fondo include criteri ambientali, sociali e di governance (ESG), concentrandosi sulle società che offrono soluzioni alle principali sfide sociali globali e che integrano la ricerca di un impatto positivo nella loro strategia, per fornire una crescita redditizia e sostenibile. Questo obiettivo è conforme alle disposizioni dell'articolo 9 del Regolamento SFDR (Regolamento 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari).

La selezione degli investimenti si basa su un rigoroso processo di analisi finanziaria ed extra-finanziaria delle società. Il processo si propone di individuare le società in base a vincoli di qualità e di prezzo (valutati attraverso la differenza tra il valore intrinseco calcolato dal team di gestione e il valore di mercato).

- Il FCP investe per almeno il 75% del patrimonio netto in azioni ammissibili ai piani di risparmio azionario francesi (PEA - "Plan d'Épargne en Actions"). La selezione delle azioni avviene senza vincoli settoriali o di capitalizzazione, ma nel rispetto dei seguenti limiti geografici:
- almeno il 75% del patrimonio netto sarà investito in titoli di emittenti aventi sede legale nei paesi dell'Unione europea, in Norvegia e/o in Islanda;
- i titoli al di fuori delle aree geografiche summenzionate non potranno rappresentare in qualsiasi momento più del 25% del patrimonio netto del FCP;
- i titoli di emittenti con sede legale nel Regno Unito non potranno rappresentare più del 10% del patrimonio netto del FCP, mentre i titoli di

emittenti con sede legale nei paesi emergenti non possono essere presenti nel patrimonio netto del FCP.

Gli investimenti saranno concentrati su un numero limitato di titoli, che non potrà tuttavia essere inferiore a venti (20).

Il FCI è gestito attivamente e la costruzione del portafoglio non tiene conto dell'indice di cui sopra. Di conseguenza, il peso di ciascuna società nel portafoglio è totalmente indipendente dal peso della stessa società nell'indice, ed è possibile che una società del portafoglio non sia inclusa nell'indice o che una società che figura in modo importante nell'indice sia esclusa dal portafoglio del FCP.

Oltre agli investimenti in titoli azionari, il fondo potrà essere esposto agli strumenti finanziari seguenti: (i) strumenti del mercato monetario, entro il limite del 25% del patrimonio, emessi da emittenti pubblici o privati per la gestione della liquidità del FCP. (ii) Strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati (future) per coprire o esporre il portafoglio ai mercati azionari. (iii) OICVM francesi o europei coordinati, entro il limite del 10% del patrimonio del fondo, per la gestione della liquidità del fondo o in aggiunta agli investimenti diretti in titoli azionari.

Indice di riferimento | DJ Euro Stoxx Total Return, dividendi reinvestiti

Destinazione dei proventi | Accumulazione

Orario limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso | Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate giornalmente presso BNP Paribas SA per le quote da registrare o registrate come al portatore o nominative amministrare presso Euroclear o sulla piattaforma IZNES per le quote nominative da registrare o registrate nel sistema di registrazione elettronica condivisa (DEEP) dell'IZNES, alle ore 12.00 e a un prezzo sconosciuto, ogni giorno in cui viene stabilito il valore patrimoniale netto (G), per poi essere eseguite sulla base del valore patrimoniale netto calcolato in G+1. I pagamenti relativi sono effettuati il secondo giorno lavorativo successivo (G+2).

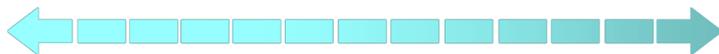
Investitori al dettaglio interessati | Sycomore Shared Growth è destinato a qualsiasi tipo di investitore

Depositario | BNP PARIBAS SA

Il prospetto informativo, le relazioni annuali e i documenti periodici più recenti, nonché tutte le altre informazioni pratiche e in particolare dove reperire i prezzi più recenti delle quote sono disponibili sul nostro sito internet www.sycomore-am.com o, gratuitamente, su richiesta scritta a:

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto

L'indicatore di rischio ipotizza che l'investitore conservi le quote per 5 anni.

Il rischio effettivo può essere molto diverso se l'investitore opta per un rimborso prima della fine del periodo di investimento consigliato, e in questo caso potrebbe ottenere un rendimento inferiore.

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.

Abbiamo classificato il prodotto nella classe di rischio 4 su 7, che è una classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali legate ai

risultati futuri del prodotto sono classificate nel livello medio e un eventuale deterioramento della situazione sui mercati finanziari potrebbe influire sulla capacità del fondo di effettuare i pagamenti.

Rischio di credito I A causa della possibilità per il FCP di essere esposto fino al 25% a strumenti del mercato monetario e/o obbligazionari e/o OICVM monetari. È possibile che l'emittente di un titolo di debito (stato, società) non sia più in grado di rimborsare il debito o che il suo rating sia declassato con conseguente calo del valore patrimoniale netto.

Rischio di liquidità IA A causa della bassa capitalizzazione di alcune società in cui il FCP potrebbe investire. In numero limitato sul mercato, il loro acquisto o la loro vendita possono richiedere fino a diverse settimane. Queste azioni possono anche andare incontro a variazioni al rialzo o al ribasso più rapide e più marcate che per le grandi capitalizzazioni, incidendo di conseguenza sul valore patrimoniale netto del fondo.

Garanzia I Poiché il Fondo non è protetto contro i rischi di mercato, l'investitore potrebbe perdere parte o la totalità del suo investimento.

Scenari di performance (importi espressi in euro):

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 10 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. Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono 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.

Periodo di investimento consigliato: 5 anni

Esempio d'investimento: 10.000 €

Scenari		In caso di uscita dopo	Se si disinveste dopo
		1 anno	5 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	4.660 €	4.080 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-53,35%	-16,41%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7.040 €	7.270 €
	Rendimento medio annuo	-29,64%	-6,18%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10.190 €	12.740 €
	Rendimento medio annuo	1,95%	4,97%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12.030 €	15.920 €
	Rendimento medio annuo	20,27%	9,75%

Questo tipo di scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra giugno 2021 e dicembre 2022, quello moderato tra novembre 2013 e novembre 2018 mentre quello favorevole tra dicembre 2012 e dicembre 2017.

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

Questo OIC è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi separata dalla società di gestione del portafoglio. In caso di insolvenza di Sycomore Asset Management, il patrimonio dell'OIC è custodito dalla banca depositaria del fondo e non subirà alcuna conseguenza. In caso di insolvenza della banca depositaria, il rischio di perdita finanziaria dell'OIC è mitigato dalla separazione legale delle attività della banca depositaria rispetto a quelle dell'OIC.

Quali sono i costi?

La persona che vende il prodotto o che fornisce consigli in merito può chiedere di pagare costi aggiuntivi. In questo caso tale soggetto deve fornire informazioni sui 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 contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, il presente documento non tiene conto delle spese contrattuali.

Andamento dei costi nel tempo (importi espressi in euro):

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 uscita dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 5 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	572 €	2.401 €
Incidenza annuale dei costi (*)	5,80%	3,69% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, indica che, in caso di disinvestimento alla fine del periodo di investimento consigliato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari all'8,65% al lordo dei costi e al 4,97% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo vi verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi:

Costi una tantum di ingresso o di uscita		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	3,00% dell'importo pagato al momento dell'investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vende il prodotto vi informerà del costo effettivo.	300 EUR
Costi di uscita	Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	2,04% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	198 EUR
Costi di transazione	0,31% del valore del vostro 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 di quanto viene acquistato e venduto.	30 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e carried interest	15% tasse incluse oltre l'indice Euro Stoxx TR. L'importo effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima di cui sopra dei costi totali comprende la media degli ultimi 5 anni.	44 EUR

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

La durata d'investimento consigliata è di almeno 5 anni a causa della natura dell'attività sottostante di questo investimento. Le quote di questo OIC sono strumenti di investimento a medio termine e devono essere acquistate in un'ottica di diversificazione del proprio patrimonio. È possibile richiedere il rimborso delle quote ogni giorno e le operazioni di rimborso vengono eseguite quotidianamente. L'investimento per una durata inferiore al periodo consigliato può penalizzare l'investitore.

Come presentare reclami?

È possibile presentare reclami in merito al prodotto o al comportamento (i) della società SYCOMORE AM (ii) di un soggetto che fornisce consulenza in merito a tale prodotto, oppure (iii) di un soggetto che vende questo prodotto, inviando una e-mail o una lettera ai seguenti destinatari, a seconda dei casi:

- Se il reclamo riguarda il prodotto stesso o il comportamento della società SYCOMORE AM: contattare SYCOMORE AM, per e-mail su www.sycomore-am.com o per posta, preferibilmente con raccomandata A/R (Sycomore Asset Management - all'attenzione della direzione rischi e conformità - SYCOMORE AM - Servizio clienti -14, avenue Hoche, 75008 Parigi, Francia). Una procedura di gestione dei reclami è disponibile sul sito web della società www.sycomore-am.com
- Se il reclamo riguarda un soggetto che fornisce consulenza sul prodotto o che lo propone, contattare direttamente tale persona.

Altre informazioni rilevanti

Le informazioni relative alle performance passate sono disponibili al seguente link: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

Numero di anni per i quali sono presentati i dati relativi ai risultati ottenuti nel passato: 5 anni o 10 anni a seconda della data di creazione dell'azione.

La performance passata non è un indicatore affidabile della performance futura.

Le informazioni relative all'obiettivo di investimento sostenibile perseguito da questo fondo, ai sensi dell'articolo 9 del regolamento SFDR, sono contenute nella documentazione precontrattuale SFDR disponibile al seguente link: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

Gli elementi relativi alla politica per le remunerazioni della società di gestione sono disponibili sul nostro sito Internet o tramite semplice domanda scritta alla società di gestione.

Conformemente alle disposizioni dell'articolo L.621-19 del Codice monetario e finanziario e alla Carta di mediazione dell'Autorité des Marchés Financiers, l'azionista potrà adire, gratuitamente, il mediatore dell'Autorité des Marchés Financiers a condizione che (i) l'azionista abbia effettivamente presentato una domanda scritta ai servizi di SYCOMORE AM e non sia soddisfatto della risposta di SYCOMORE AM e (ii) che non sia in corso alcuna procedura contenziosa, né alcuna indagine dell'Autorité des Marchés Financiers, relativa agli stessi fatti: mediatore dell'Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse - 75082 Parigi cedex 02 - www.amf-france.org