

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

SYCOYIELD 2026 (Quota RC)

(ISIN: FR001400A6Y0)

FCI gestito da Sycomore Asset Management, UCITS V

Nome dell'offerente | 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) è incaricata del controllo di Sycomore Asset Management in relazione a questo documento contenente le informazioni chiave. Sycomore Asset Management è autorizzata in Francia con il numero GP01030 e regolamentata dall'AMF.

Data di produzione del documento contenente le informazioni chiave | 11/04/2023

Avvertenza

Si sta per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere difficile da capire.

In cosa consiste questo prodotto?

Tipo | SYCOYIELD 2026 (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 1° settembre 2022 e la sua durata prevista è di 99 anni. Può essere oggetto di liquidazione o fusione anticipata su decisione della società di gestione, fatta salva la preventiva informazione degli azionisti alle condizioni stabilite dalla normativa vigente.

Obiettivi | L'obiettivo di questo FCP, classificato come "obbligazioni e altri titoli di debito denominati in euro", è di conseguire una performance superiore al 2,50% su base annua al netto delle spese su un orizzonte di investimento consigliato di 4 anni, ossia dalla data di creazione del fondo (01/09/2022) al 31/12/2026, attraverso l'esposizione al mercato delle obbligazioni ad alto rendimento denominate in euro (mercato High Yield €). Questo obiettivo si basa sull'ipotesi che le quote del fondo siano detenute per l'intera durata d'investimento consigliata e sulla realizzazione di ipotesi di mercato stabilite dalla Società di gestione. Non è in alcun caso una promessa di rendimento o di performance del Fondo, il quale comporta un rischio di perdita del capitale. Tali ipotesi di mercato comprendono un rischio di insolvenza o di declassamento del rating di uno o più emittenti presenti in portafoglio. Qualora tali rischi si concretizzassero in misura superiore a quanto previsto dalle ipotesi del gestore, l'obiettivo di gestione potrebbe non essere conseguito.

La strategia di investimento consiste in una selezione rigorosa di titoli obbligazionari (comprese le obbligazioni convertibili) e altri titoli di debito o monetari di emittenti privati o pubblici e assimilati, e ai quali il patrimonio netto sarà esposto in permanenza tra il 60% e il 100%, di cui un massimo del 30% per gli emittenti pubblici e assimilati, e con una scadenza massima di un anno dopo il 31 dicembre 2026. Inoltre, il patrimonio netto può essere esposto fino al 40% a strumenti derivati a sottostanti obbligazionari quotati sui mercati regolamentati internazionali o negoziati over-the-counter, per adeguare la sensibilità e l'esposizione del portafoglio, senza possibilità di sovraesposizione. L'esposizione indiretta ai titoli azionari, fornita dalle obbligazioni convertibili, sarà limitata al 10% del patrimonio netto del fondo.

Il team di gestione selezionerà titoli emessi da società di qualsiasi capitalizzazione, integrate nel suo processo globale di analisi fondamentale,

o da enti pubblici e assimilati, senza vincoli di rating o anche senza rating, con le obbligazioni ad alto rendimento ("High Yield") che potranno rappresentare fino al 100% del patrimonio netto. Il patrimonio netto del FCP può quindi essere totalmente esposto al rischio di credito di società di piccola e media capitalizzazione (inferiore a un miliardo di euro). A seconda del tasso di esposizione del portafoglio alle classi di attivi sopraindicate, il portafoglio potrà essere esposto tra il 0% e il 40% a una selezione di strumenti del mercato monetario, di emittenti pubblici e assimilati o privati, classificati tra P-1 e P-3 da Moody's, A-1 e A-3 da S&P o F1+ e F3 da Fitch o ritenuti equivalenti dalla Società di gestione.

Inoltre, l'esposizione agli strumenti finanziari summenzionati non è soggetta a vincoli settoriali o geografici, ad eccezione di un'esposizione ai paesi emergenti limitata al 10% del patrimonio netto. In questo contesto, il FCP potrà essere esposto fino al 10% del patrimonio netto a strumenti finanziari denominati in una valuta diversa dall'euro, con il rischio di cambio limitato al 10% tramite l'introduzione di coperture per le valute estere.

Il patrimonio netto può essere esposto a OICVM classificati come "monetari" o "monetari a breve termine", oppure a OICVM la cui strategia mira ad ottenere un rendimento monetario, entro un limite complessivo del 10%, e può anche fare ricorso a depositi a termine entro il limite del 10%, presso istituti di credito con un rating pari almeno a BBB attribuito dalle agenzie di cui sopra.

Indice di riferimento | Nessuno

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 al portatore registrate presso Euroclear o sulla piattaforma IZNES per le quote nominative da registrare o registrate nel sistema di registrazione elettronica condivisa dell'IZNES (DEEP), 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 relativi pagamenti hanno luogo il secondo giorno lavorativo successivo.

Investitori al dettaglio interessati | Le quote RC sono destinate a qualsiasi sottoscrittore.

Assicurazione | Non applicabile.

Data di scadenza I Questo prodotto ha come data di scadenza il 31/12/2026.

Depositario I 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: SYCOMORE AM – Service clients – 14, avenue Hoche, 75008 Parigi, Francia.

Quali sono i rischi e qual è il rendimento potenziale?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto

L'indicatore di rischio ipotizza che l'investitore conservi le quote fino alla data di scadenza, fissata al 31/12/2026.



Il rischio effettivo può essere molto diverso se l'investitore opta per un rimborso prima della scadenza, in questo caso potrebbe ottenere un rendimento inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio consente di valutare il livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Indica la probabilità che questo prodotto

subisca perdite in caso di movimenti sui mercati o di impossibilità da parte nostra di effettuare i pagamenti.

Abbiamo classificato il prodotto nella classe di rischio 2 su 7, che è una classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali legati ai risultati futuri del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influiscano sulla nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Rischio di credito I Il default di un emittente o il declassamento del suo rating possono far diminuire il valore del patrimonio netto.

Rischio di liquidità I In presenza di volumi di scambio molto bassi un ordine di acquisto o di vendita può portare a significative variazioni di prezzo di uno o più attivi, e il valore patrimoniale netto può di conseguenza diminuire.

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 rendimento di questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. L'andamento futuro del mercato è casuale e non può essere previsto con precisione. Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le migliori e peggiori performance, nonché la performance media del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero evolvere in modo molto diverso. Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme. Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto e le spese dovute al consulente o distributore dell'investitore. Queste cifre non tengono conto della posizione fiscale personale che può anch'essa influenzare gli importi ricevuti.

Periodo di detenzione consigliato: Fino alla data di scadenza del prodotto (31/12/2026)

Esempio d'investimento: 10.000 €

Scenari		Se si disinveste dopo 1 anno	In caso di rimborso alla scadenza del prodotto (31/12/2026) (Periodo di detenzione consigliato)
Minimo	Poiché questo prodotto non prevede alcuna protezione contro i rischi di mercato, non vi è alcuna garanzia di rendimento minimo in caso di uscita prima di 5 anni. L'investitore potrebbe perdere parte o la totalità del suo investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	7.570 €	7.770 €
	Rendimento medio annuo	-24,27%	-4,92%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8.420 €	8.690 €
	Rendimento medio annuo	-15,81%	-2,76%
Intermedio	Possibile rimborso al netto dei costi	10.010 €	11.240 €
	Rendimento medio annuo	0,10%	2,37%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	10.950 €	12.850 €
	Rendimento medio annuo	9,54%	5,15%

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra settembre 2018 e settembre 2022. Lo scenario moderato si è verificato per un investimento tra dicembre 2016 e dicembre 2020. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra giugno 2015 e giugno 2019.

Cosa accade se Sycomore Asset Management non è in grado di effettuare i pagamenti?

Questo fondo è una comproprietà di strumenti finanziari e depositi separata dalla società di gestione del portafoglio. Un'eventuale insolvenza di Sycomore Asset Management non influirà sul patrimonio del fondo custodito dal depositario. In caso di insolvenza della banca depositaria, il rischio di perdita finanziaria del fondo è mitigato dalla separazione legale delle attività della banca depositaria rispetto a quelle del fondo.

Quanto costerà questo investimento?

È possibile che il soggetto che vende questo prodotto o che fornisce consigli su di esso chieda di pagare dei costi aggiuntivi. In tal caso, il soggetto in questione informerà l'investitore in merito a tali costi e mostrerà il loro impatto sull'investimento. 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.

Costi nel tempo (importi espressi in euro):

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'importo investito, dal tempo di detenzione del prodotto e dal rendimento del prodotto. Gli importi indicati sono illustrati sulla base di un esempio di importo d'investimento e di possibili periodi d'investimento.

Abbiamo ipotizzato che:

- nel primo anno l'investitore recupererà l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione, il prodotto si evolve come indicato nello scenario moderato.
- Importo investito: 10.000 €.

	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di rimborso alla scadenza del prodotto (31/12/2026) (Periodo di detenzione consigliato)
Costi totali	418 €	1.081 €
Impatto delle spese annue (*)	4,22%	1,90% ogni anno

(*) Questo dato mostra in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di detenzione. Ad esempio, indica che, in caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione consigliato, si prevede che il rendimento medio annuo sia del 4,26% al lordo dei costi e del 2,37% al netto di tale deduzione.

Potremmo condividere i costi con il soggetto che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. Questa persona informerà l'investitore dell'importo.

Composizione dei costi:

Costi una tantum in entrata o in uscita		In caso di disinvestimento dopo 1 anno
Costi di ingresso	3,00% dell'importo pagato al momento dell'investimento. Si tratta della somma massima pagata dall'investitore. Il soggetto che vende il prodotto informerà l'investitore dei costi effettivi.	300 EUR
Costi di uscita	Non fatturiamo alcuna spesa di rimborso per questo prodotto, ma il soggetto che vi vende il prodotto può farlo.	0 EUR
Spese correnti prelevate ogni anno		
Commissioni di gestione e altre spese amministrative e di gestione	1,00% del valore del vostro investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi effettivi dello scorso anno.	97 EUR
Costi di transazione	0,22% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità che acquistiamo e vendiamo.	21 EUR
Costi accessori a determinate condizioni		
Commissioni di performance e di overperformance	Per questo prodotto non sono previste commissioni commisurate alla performance.	0 EUR

Per quanto tempo devo conservare l'investimento e posso ritirare del denaro anticipatamente?

La durata d'investimento consigliata corrisponde alla scadenza del prodotto, fissata al 31/12/2026 a causa della natura delle attività sottostanti 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. Puoi richiedere il riscatto delle tue quote ogni giorno, le operazioni di riscatto vengono effettuate giornalmente. La detenzione per una durata inferiore al periodo raccomandato può penalizzare l'investitore.

Come posso presentare un reclamo?

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 www.sycomore-am.com o per posta, preferibilmente con 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 consigli sul prodotto o che lo propone, contattare direttamente tale persona.

Altre informazioni rilevanti

Le informazioni relative ai risultati ottenuti nel passato 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 delle quote.

I risultati passati non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri. I risultati indicati in questo diagramma sono da considerarsi spese incluse.

Le informazioni relative alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo fondo sono contenute nella documentazione precontrattuale prevista dal 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: all'attenzione del mediatore dell'Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse - 75082 Parigi cedex 02 - www.amf-france.org