

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 | Sycomore Asset Management

Sito Internet | www.sycomore-am.com

Valuta | Euro (EUR)

Contatto Dettaglio | Chiamare il numero +33 (0) 1 44.40.16.00 per ulteriori informazioni.

Autorità competente | 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 27/01/2025.

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 del fondo SYCOMORE ENVIRONMENTAL EURO IG CORPORATE BONDS (denominato in EUR) è quello di sovraperformare l'indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate ex-Financials TR su un orizzonte minimo di investimento consigliato di tre anni, investendo in società i cui modelli di business, prodotti, servizi o processi produttivi contribuiscono positivamente alle sfide della transizione energetica ed ecologica attraverso 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 la transizione ecologica come un pilastro fondamentale per lo sviluppo sostenibile. Il patrimonio netto del Comparto sarà esposto in ogni momento ad almeno il 70% in obbligazioni (comprese le obbligazioni convertibili ma con un limite massimo del 20%) 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 uno Stato 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 zone geografiche summenzionate, compresi i paesi emergenti, rappresenteranno fino al 25% del patrimonio netto. Il Comparto può investire fino al 100% del proprio valore patrimoniale 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 sovraesposizione 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" (Società & Subappaltatori, Persone, Investitori, Clienti, Ambiente), mira in particolare a comprendere la distribuzione del valore

creato da un'azienda tra i suoi stakeholder (investitori, ambiente, clienti, dipendenti, subappaltatori e società civile), essendo la nostra convinzione che una distribuzione equa sia un fattore importante per la performance sostenibile di un'azienda.

Il team di gestione si basa inoltre su un approccio sistematico di integrazione ESG (ricerca ESG inclusa in tutti i processi di ricerca e gestione), esclusioni Sycomore AM (nessun investimento in società le cui attività hanno dimostrato un impatto negativo sulla società o sull'ambiente), temi (transizione ambientale ed energetica), best in universe (migliori attori nell'universo d'investimento) e best efforts (aziende che fanno sforzi visibili in termini di sviluppo sostenibile, anche se non sono ancora tra i migliori attori nell'universo d'investimento). Informazioni più dettagliate a tale riguardo sono disponibili nel prospetto del Fondo e nella nostra Politica di Impegno, disponibile su www.sycomore-am.com. Per completare la strategia principale, 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 suo patrimonio netto, a OICVM del mercato monetario e/o che attuano una strategia volta a conseguire rendimenti del mercato monetario e/o a OICVM a reddito fisso, e può anche utilizzare depositi a termine, fino al 10% del suo patrimonio netto;

(iii) fino al 25% ai derivati con sottostanti a reddito fisso quotati sui mercati regolamentati internazionali per adeguare la duration modificata del portafoglio, senza superare i limiti di esposizione del portafoglio. Il Comparto può detenere, a titolo accessorio, attività liquide che di norma non possono rappresentare più del 20% del patrimonio netto. Il Comparto può detenere anche strumenti equivalenti alla liquidità per conseguire il proprio obiettivo d'investimento, a fini 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 a veicoli di cartolarizzazione è possibile attraverso 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.

Indice di riferimento | Bloomberg Euro Aggregate Corporate ex Financials TR (su base cedola reinvestita). 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 | Gli investitori possono sottoscrivere e riscattare azioni su base giornaliera ogni giorno lavorativo in Lussemburgo e/o in Francia ("Giorno di valutazione").

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 un'esposizione ai rischi dei mercati emergenti, con un orizzonte d'investimento di almeno tre anni.

Banca depositaria | BNP PARIBAS, filiale di Lussemburgo Ulteriori informazioni sul prospetto, la relazione, il valore patrimoniale netto o qualsiasi altra informazione

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento ?

Indicatore di rischio



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 che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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 2021 e dicembre 2024

Scenario favorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2015 e settembre 2018

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

Altri rischi rilevanti non contemplati dall'indicatore:

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

Rischio di credito | 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.

Periodo di detenzione raccomandato : 3 anni

Esempio 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	7 740 €	8 400 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-22,59 %	-5,66 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 550 €	8 780 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,52 %	-4,25 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 130 €	10 130 €
	Rendimento medio per ciascun anno	1,29 %	0,43 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 100 €	11 060 €
	Rendimento medio per ciascun anno	11,00 %	3,42 %

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	185 €	371 €
Incidenza annuale dei costi (*)	1,86 %	1,21 %

(*) 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 1,64 % prima dei costi e al 0,43% 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	0,11% 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.	11 €
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: almeno 3 anni 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.

Come presentare reclami ?

È possibile presentare un reclamo sul prodotto o il 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 una e-mail o una lettera alle seguenti persone, a seconda dei casi:

- 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 - per l'attenzione del dipartimento di 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 il reclamo riguarda una persona che consiglia sul prodotto o che lo offre, si prega 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 di quelli futuri.

Le informazioni relative all'obiettivo di investimento sostenibile di questo Comparto, che rientra nell'articolo 9 dell'SFDR, sono disponibili nella sua Informativa precontrattuale SFDR, 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.

Conformemente alle disposizioni dell'articolo L.621-19 del codice monetario e finanziario e della carta di mediazione dell'Autorité des marchés financiers, l'azionista può contattare gratuitamente il mediatore dell'Autorité des marchés financiers soggetto a tale disposizione. (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 è in corso alcuna procedura contenziosa, né alcuna indagine da parte dell'Autorità dei mercati finanziari, relativa agli stessi fatti: signora/signor mediatore dell'Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse -75082 Paris cedex 02 - www.amf-france.org