

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SYCOMORE ALLOCATION PATRIMOINE (RD)



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 ALLOCATION PATRIMOINE Quota RD)

ISIN I FR0012818227

FCP gestito da Sycomore Asset Management

Nome dell'iniziatore I Sycomore Asset Management

Sito internet I www.sycomore-am.com

Contatto I Chiamate il +33 (0)1 44.40.16.00 per maggiori informazioni

Autorità competente I 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.

Documento prodotto il: 15/07/2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo

SYCOMORE ALLOCATION PATRIMOINE è un OICVM, costituito sotto forma di Fondo Comune d'Investimento di diritto francese (qui il "FCI" o l'"OIC").

Termine

L'OIC è stato creato il 27 novembre 2002 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

Il FCI è feeder del fondo Sycomore Next Generation (il "Fondo Master"), un comparto della SICAV lussemburghese (UCITS) Sycomore Fund Sicav.

L'obiettivo del fondo è di realizzare, su un periodo di tre anni, una performance al netto delle commissioni superiore all'ESTR capitalizzato aumentato del 2% per le quote "R", investendo almeno il 95% e in modo permanente nel Fondo Master. Il FCI investirà in quote "MF" del Fondo Master e potrà detenere liquidità a titolo accessorio. La performance del FCP potrà essere inferiore a quella del Fondo Master a causa dei propri costi di gestione.

Richiamo dell'obiettivo di gestione e della strategia d'investimento del Fondo master :

La strategia di investimento del Fondo Master (denominato in EUR) è socialmente responsabile e si basa su un'allocazione discrezionale del suo patrimonio netto tra diverse classi di attivi. I due principali fattori trainanti della performance sono :

1. Una strategia "azioni", con un'esposizione tra lo 0% e il 50% del patrimonio netto alle seguenti attività: azioni internazionali di qualsiasi capitalizzazione e di qualsiasi settore, inclusi i paesi emergenti, strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati e/o over-the-counter che offrono esposizione o copertura a diversi settori, aree geografiche o capitalizzazioni e, a titolo accessorio, OICVM che offrono un'esposizione ai mercati internazionali, inclusi i mercati emergenti. È incluso il rischio azionario delle obbligazioni convertibili.

2. Una strategia "rendimento obbligazionario", che espone lo 0% al 100% dell'attivo netto alle seguenti attività: obbligazioni (incluse le obbligazioni convertibili fino al 10% dell'attivo netto e le obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo") fino al 10% dell'attivo netto) e altri titoli di credito internazionali, compresi quelli dei mercati emergenti, ed emittenti pubblici o privati di qualsiasi rating, o privi di rating, strumenti derivati (futures, opzioni e derivati OTC - compresi i Credit Default Swap o "CDS" - con sottostanti obbligazioni quotate su mercati regolamentati internazionali o indici obbligazionari), in esposizione o in copertura, e, a titolo accessorio, OICVM che offrono un'esposizione alle obbligazioni, incluse quelle ad alto rendimento. In questo ambito, fino al 50% del patrimonio netto potrà essere esposto direttamente (e indirettamente, entro il limite del 10% tramite OICVM) a obbligazioni ad alto rendimento (con rating massimo BB+ o equivalente), mentre l'esposizione alle obbligazioni prive di rating è limitata al 30% del patrimonio netto. Il team di gestione effettua l'analisi del credito internamente e non si affida esclusivamente alle agenzie di rating per valutare il rischio di credito dell'emittente; di conseguenza, le decisioni di investimento o disinvestimento non si basano automaticamente o esclusivamente sui rating emessi dalle suddette agenzie.

Infine, il Fondo Master può essere esposto tra lo 0% e il 100% alle seguenti attività monetarie al fine di proteggere il portafoglio da condizioni di mercato sfavorevoli: titoli negoziabili a breve termine di emittenti del settore pubblico o privato con un rating minimo di A o equivalente assegnato dalle agenzie di rating sopra menzionate o equivalente in base alla ricerca della società di gestione e, a titolo accessorio, OICVM monetari. Il team di gestione conduce la propria ricerca sul credito e non si affida esclusivamente ai rating delle agenzie per valutare il rischio di credito degli emittenti.

Fino al 50% del patrimonio netto del Fondo Master sarà esposto al rischio di cambio su tutte le valute dell'universo di investimento. L'esposizione globale del patrimonio netto ai mercati emergenti è limitata al 50%.

Questi driver di performance possono essere integrati da una strategia accessoria che espone tra lo 0% e il 10% del patrimonio netto a OICVM che applicano strategie di rendimento assoluto e poco correlate agli indici di mercato.

Il Fondo Master non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in OIC.

Strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati e/o over-the-counter potranno essere utilizzati a fini di gestione. Questi strumenti saranno utilizzati come integrazione o copertura degli investimenti in azioni o obbligazioni denominate in valute diverse dall'euro, con un rischio di cambio gestito in modo discrezionale da Sycomore AM. L'esposizione complessiva del Fondo Master, compresa l'esposizione derivante dall'utilizzo di strumenti derivati, non supererà il 120% del patrimonio netto.

Il Fondo master può detenere liquidità a titolo accessorio.

L'analisi ESG (Ambiente, Sociale, Governance) è una componente completamente integrata nell'analisi fondamentale delle aziende dell'universo d'investimento, condotta secondo la nostra metodologia proprietaria di analisi e rating "SPICE", e copre in modo continuativo almeno il 90% del patrimonio netto (liquidità escluse). Questa analisi e valutazione, condotta secondo la nostra metodologia proprietaria "SPICE" (Society & Suppliers, People, Investors, Clients, Environment), mira in particolare a comprendere la ripartizione del valore creato da un'azienda tra le sue parti interessate (investitori, ambiente, clienti, dipendenti, subappaltatori e società civile), nella convinzione che una distribuzione equa sia un fattore importante per la performance sostenibile di un'azienda.

Il team di gestione si basa anche sulle esclusioni SRI (nessun investimento in attività con un impatto negativo comprovato sulla società o sull'ambiente), un approccio tematico (preminenza dei temi legati alle sfide delle generazioni future attraverso quattro assi principali: sviluppo nel lavoro, ambiente e clima, sviluppo e inclusione della società nonché utilizzo sostenibile della tecnologia), l'impegno azionario (promozione delle migliori pratiche ESG attraverso i diritti di voto), l'approccio best in universe (migliori attori dell'universo di investimento) e, in alternativa, l'approccio best effort (imprese che compiono sforzi visibili in termini di sviluppo sostenibile, anche se non fanno ancora parte dei migliori attori dell'universo di investimento ESG). Informazioni più dettagliate a tale riguardo sono disponibili nel prospetto del FCI e nella nostra Politica di Impegno, disponibile sul nostro sito www.sycomore-am.com.

I principali limiti metodologici associati all'approccio extra-finanziario sono (i) la disponibilità dei dati per l'analisi ESG, (ii) la qualità dei dati utilizzati nella valutazione della qualità e dell'impatto ESG, poiché non esistono standard universali né una revisione sistematica da parte di terzi, (iii) la comparabilità dei dati, poiché non tutte le società pubblicano gli stessi indicatori e (iv) l'uso di metodologie proprietarie basate sull'esperienza e sulle competenze del personale della società di gestione.

Tenuto conto delle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse sopra dal Fondo Master, questi e il FCI rientrano nell'articolo 8 dell'SFDR (Regolamento 2019/2088 del 27 novembre 2019 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari).

Il FCI e il Fondo Master beneficiano dell'etichetta ISR.

Ora limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso I Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate quotidianamente presso BNP Paribas SA per le classi di azioni da immatricolare o già immatricolate al portatore o al nominativo amministrato in Euroclear o presso IZNES per le classi di azioni da immatricolare o già immatricolate al nominativo puro nel sistema di Registrazione Elettronica dei Partecipanti (DEEP) di IZNES, alle 9:00 ad un prezzo non specificato, in ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto (G), e poi evase sulla base del valore patrimoniale netto calcolato in G+1. I relativi pagamenti hanno luogo il secondo giorno lavorativo successivo (G+2). Le condizioni di sottoscrizione e di rimborso del FCI feeder nel suo Fondo master e i rischi a cui è esposto sono riportati nel prospetto del FCI feeder.

Banca depositaria I BNP PARIBAS SA.

Il prospetto informativo, le relazioni annuali e i documenti periodici più recenti del Fondo master e del FCI feeder, 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 semplice richiesta scritta a: SYCOMORE AM - Servizio clienti - 14, avenue Hoche, 75008 Parigi, Francia.

Destinazione degli importi distribuibili I Capitalizzazione e/o Distribuzione
Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto
Quote destinate a tutti i sottoscrittori, e in particolare agli investitori con un orizzonte d'investimento minimo di tre anni e che cercano di diversificare i loro investimenti.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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.

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 materialmente rilevanti e non presi in conto dall'indicatore:

Rischio di credito I : a CAUSA della possibilità che il fondo Master sia esposto fino al 100% a strumenti del mercato monetario e/o obbligazionari e/o a oicVM MONETARI. È possibile che l'emittente di un titolo di debito (Stato, società) non sia più in grado di rimborsare il suo debito o

che la sua valutazione sia declassata, e che questa situazione comporti una diminuzione del valore patrimoniale netto. Il rischio è tanto più importante sui titoli speculativi ("high yield"), che possono rappresentare fino al 50% dell'attivo netto del Fondo Master.

Rischio di liquidità I A causa della bassa capitalizzazione di talune società in cui il fondo master potrebbe investire. In numero limitato sul mercato, l'acquisto o la vendita possono richiedere fino a diverse settimane. Queste azioni possono anche subire variazioni al rialzo o al ribasso più rapide e più marcate rispetto alle grandi capitalizzazioni, influenzando indirettamente il valore patrimoniale netto del fondo Feeder.

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 marzo 2017 e marzo 2020

Scenario moderato : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra marzo 2021 e marzo 2024

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	7 030 €	7 780 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,65 %	-8,02 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 450 €	8 390 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,48 %	-5,69 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 030 €	9 850 €
	Rendimento medio per ciascun anno	0,26 %	-0,49 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 320 €	11 740 €
	Rendimento medio per ciascun anno	13,23 %	5,50 %

Cosa accade se il 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 fallimento di Sycomore Asset Management, gli attivi dell'OIC sono conservati dal depositario di quest'ultimo e non saranno interessati. In caso di fallimento del depositario, il rischio di perdita finanziaria dell'OICR è attenuato dalla separazione legale degli attivi del depositario da quelli dell'OICR.

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	517 €	1 017 €
Incidenza annuale dei costi (*)	5,23 %	3,31 %

(*) 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 2,82 % prima dei costi e al -0,49 % al netto dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione perché il soggetto che vende il prodotto può addebitare (3,00% 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		In caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	3,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato	Fino a 300 €
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	2,08% del valore dell'investimento all'anno Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	202 €
Costi di transazione	0,00% 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.	0 €
Costi accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	15% tasse incluse oltre l'indice €STR capitalizzato aumentato del 2,00%, con High Water Mark. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	15 €

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

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni.

La durata d'investimento consigliata è di almeno 3 anni a causa della natura del sottostante di questo investimento. Le quote di questo OIC sono supporti d'investimento a breve/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 società di gestione ha implementato un meccanismo di swing pricing e potrebbe anche attuare un meccanismo di limitazione dei rimborsi, alle condizioni descritte nel prospetto dell'OIC. La detenzione per una durata inferiore al periodo raccomandato può penalizzare l'investitore.

Come presentare reclami?

È possibile presentare un reclamo relativo al prodotto o al comportamento (i) della società SYCOMORE AM (ii) da una persona che fornisce consulenza su questo prodotto, o (iii) da una persona che vende tale prodotto inviando una e-mail o una lettera per posta alle seguenti persone, a seconda dei casi:

- Se il reclamo riguarda il prodotto stesso o il comportamento della società SYCOMORE AM: contattare 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 ai risultati ottenuti nel passato sono disponibili al seguente link: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

Numero di anni per cui sono presentati i dati sulla performance passata: 5 anni o 10 anni a seconda della data di creazione della quota. I risultati passati non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

Le informazioni relative alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo OIC, ai sensi dell'articolo 8 del regolamento SFDR, sono contenute nella documentazione precontrattuale SFDR disponibile al seguente link: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

Se questo OIC è utilizzato come supporto in unità di conto, o unit-linked, di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, le informazioni complementari su questo contratto, come i costi del contratto, che non sono indicati nei costi riportati nel presente documento, il contatto in caso di reclamo e ciò che accade in caso di fallimento dell'impresa di assicurazione sono presentati nel documento contenente le informazioni chiave del suddetto contratto, obbligatoriamente consegnato dalla compagnia di assicurazione o dall'intermediario finanziario o assicurativo, in conformità con gli obblighi legali.

Gli aspetti relativi alla politica remunerativa della società di gestione sono disponibili sul nostro sito Internet o tramite semplice domanda scritta alla società di gestione.

In conformità alle disposizioni dell'articolo L.621-19 del codice monetario e finanziario e alla carta di mediazione dell'Autorità dei mercati finanziari, l'azionista potrà adire, gratuitamente, il difensore civico dell'Autorità dei mercati finanziari a condizione che (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 sia in corso alcuna procedura giudiziaria, né alcuna indagine dell'Autorità dei mercati finanziari, riguardante gli stessi fatti: signor/signora Difensore civico dell'Autorità dei mercati finanziari, 17, Place de la Bourse - 75082 Paris cedex 02 - www.amf-france.org