

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE



SYCOMORE SELECTION CREDIT (R USD)

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 SELECTION CREDIT Quota R USD)

ISIN I FR0012950574

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 ulteriori 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 SELECTION CREDIT è un OICVM costituito sotto forma di Fondo comune di investimento di diritto francese (di seguito il "FCI" o l'"OIC").

Termine

L'OIC è stato creato il 1° settembre 2012 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 del fondo, classificato come "Obbligazioni e altri titoli di debito denominati in euro", è di realizzare, su un orizzonte di investimento raccomandato di cinque anni, una performance superiore a quella dell'indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate ex-Financials TR (cedole reinvestite) (LECFTREU Index), entro una forbice di sensibilità da 0 a +5 e secondo un processo di investimento socialmente responsabile.

La strategia di investimento consiste in una selezione rigorosa di obbligazioni (comprese le obbligazioni convertibili) e altri titoli di debito o strumenti del mercato monetario di emittenti privati o pubblici e assimilati, denominati in euro e ai quali il patrimonio netto sarà esposto in modo permanente tra il 60% e il 100%, di cui non oltre il 20% per gli emittenti pubblici e assimilati. Il FCI potrà investire, entro il limite del 10% del suo attivo netto, in obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo").

Inoltre, il patrimonio netto potrà essere esposto fino al 40% a strumenti derivati su sottostanti obbligazionari quotati sui mercati regolamentati internazionali o negoziati over-the-counter, tra cui CDS (credit default swap), per adeguare la sensibilità e l'esposizione del portafoglio.

L'esposizione indiretta alle azioni, ottenuta attraverso le obbligazioni convertibili, sarà limitata al 10% del patrimonio netto.

Il team di gestione selezionerà titoli emessi da società di qualsiasi dimensione, integrate nel suo processo globale di analisi fondamentale, o da enti pubblici e assimilati, senza vincoli di rating o anche senza rating. Il patrimonio netto può quindi essere esposto fino al totale al rischio di credito di emittenti di piccole dimensioni. Questa selezione è inoltre libera da qualsiasi vincolo di ripartizione settoriale, salvo un limite fissato al 10% per i titoli di emittenti del settore finanziario (banche e assicurazioni).

In funzione del tasso di esposizione del patrimonio netto alle classi di attivi summenzionate, il patrimonio netto potrà essere esposto tra lo 0% e il 40% a una selezione di strumenti del mercato monetario denominati in euro, di emittenti con sede legale in un paese membro dell'OCSE, come buoni del Tesoro e di enti locali, certificati di deposito, carte commerciali, buoni a medio termine e accettazioni bancarie.

Inoltre, il patrimonio netto del fondo potrà essere esposto fino al 20% a obbligazioni e altri titoli di debito o strumenti del mercato monetario denominati in una valuta diversa dall'euro, con un rischio di cambio limitato al 10% attraverso la costituzione di coperture delle valute estere; e fino al 25% a obbligazioni e altri titoli di debito o strumenti del mercato monetario denominati in euro ma di emittenti pubblici o privati situati al di fuori della zona euro (compresi gli emittenti dei paesi emergenti).

Il processo di analisi, rating e selezione ESG (Ambiente, Sociale, Governance) è una componente completamente integrata nell'analisi fondamentale delle società del nostro universo d'investimento e copre in modo permanente almeno il 90% del patrimonio netto del fondo (liquidità esclusa).

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, fornitori 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 ISR (nessun investimento in attività che hanno un impatto negativo comprovato sulla società o sull'ambiente), l'impegno degli azionisti (promozione delle pratiche ESG dell'azienda, in particolare attraverso il voto nell'assemblea generale), gli approcci best in universe (selezione dei migliori emittenti dell'universo di investimento) e best effort (investimento in aziende che compiono sforzi visibili in materia di sviluppo sostenibile, anche se non sono ancora tra le migliori dell'universo di investimento in ambito 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.

Il patrimonio netto può essere esposto a OIC classificati come "monetari" o "monetari a breve termine", o a OIC che attuano una strategia di ottenimento di un rendimento monetario, o a OIC misti che attuano una strategia di performance assoluta con un'esposizione neutrale ai mercati obbligazionari o azionari, entro un limite complessivo del 10%, e può anche ricorrere a depositi a termine entro un limite del 10%, presso istituti di credito con rating almeno pari a BBB da parte delle suddette agenzie.

L'esposizione complessiva del fondo, compresa l'esposizione indotta dall'utilizzo di strumenti derivati, non supererà il 115% dell'attivo netto.

Termine ultimo 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 iscrivere o già iscritte al portatore o al nominativo amministrato in Euroclear o presso IZNES per le classi di azioni da iscrivere o già iscritte al nominativo puro nel sistema di Registrazione Elettronica dei Titoli Condiviso (DEEP) IZNES, entro le ore 12 di ogni giorno di determinazione del valore patrimoniale netto (G), e poi evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno successivo (G+1), calcolato nel giorno G+2 a corso ignoto. I relativi pagamenti hanno luogo il terzo giorno lavorativo successivo).

Banca depositaria 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 - Servizio clienti - 14, avenue Hoche, 75008 Parigi, Francia.

Destinazione delle somme distribuibili I Accumulazione

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 cinque anni e che cercano una diversificazione dei loro investimenti.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più basso



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-basse. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è 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 sostanzialmente rilevanti e non presi in conto

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 5 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 2017 e settembre 2022

Scenario moderato : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra novembre 2019 e novembre 2024

Scenario favorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra giugno 2016 e giugno 2021

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni			
Esempio di investimento: 10 000 \$			
Scenari :		1 anno	5 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	6 070 \$	5 540 \$
	Rendimento medio per ciascun anno	-39,33 %	-11,14 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 050 \$	7 100 \$
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,51 %	-6,62 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 080 \$	9 670 \$
	Rendimento medio per ciascun anno	0,84 %	-0,67 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	11 590 \$	11 310 \$
	Rendimento medio per ciascun anno	15,93 %	2,49 %

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

Questo OIC è una proprietà di strumenti finanziari e depositi separata dalla società di gestione del portafoglio. In caso di fallimento di Sycomore Asset Management, le attività dell'OIC sono conservate dal depositario di quest'ultimo e non saranno interessate. In caso di fallimento del depositario, il rischio di perdita finanziaria dell'OIC è attenuato dalla separazione legale degli attivi del depositario da quelli dell'OIC.

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	In caso di disinvestimento
	dopo 1 anno	dopo 5 anni
Costi totali	446 \$	1 087 \$
Incidenza annuale dei costi (*)	4,51 %	2,14 %

(*) 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 1,47 % prima dei costi e al -0,67 % 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		Incaso 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	1,20% del valore dell'investimento all'anno Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	116 \$
Costi di transazione	0,13% 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.	13 \$
Costi accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	10% tasse incluse oltre l'indice Bloomberg Euro Aggregate Corporate ex-Financials TR. 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.	17 \$

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

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. 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