

DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SYCOMORE EUROPE ECO SOLUTIONS (R EUR)



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 EUROPE ECO SOLUTIONS (R EUR)

ISIN: LU1183791794

Un Comparto di Sycomore Fund Sicav,

Il presente Comparto è gestito da Sycomore Asset Management

Produttore I Sycomore Asset Management

Sito Internet I www.sycomore-am.com

Contatto I Chiamare il +33 (0)1 44.40.16.00 per ulteriori informazioni.

Autorità competente I 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: 27/02/2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo

SYCOMORE EUROPE ECO SOLUTIONS è un Comparto di SYCOMORE FUND SICAV (Società d'investimento a capitale variabile) di diritto lussemburghese.

Termine

Il Comparto è stato creato il 31/08/2015. Non ha una data di scadenza. Può essere risolto e liquidato nei casi indicati nel prospetto informativo e nello statuto del Fondo.

Obiettivi

Il Comparto mira a conseguire una performance significativa su un orizzonte d'investimento minimo di cinque anni, attraverso una rigorosa selezione di titoli di società il cui modello di business, prodotti, servizi o processi di produzione 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.

Queste società svolgono una o più attività legate a energia, trasporti e mobilità, ristrutturazione e costruzione, economia circolare ed ecosistemi (acqua, inquinamento, agricoltura, trasformazione alimentare, silvicoltura, pesca ecc). Questi titoli, che devono rappresentare sempre almeno l'80% del patrimonio netto, sono selezionati sui mercati azionari europei, senza limitazioni a livello settoriale o di capitalizzazione di mercato, sulla base dell'analisi fondamentale.

Lo scopo di questo processo di selezione titoli è di individuare società di qualità il cui prezzo di mercato non riflette il valore intrinseco stimato dal team di gestione.

Il processo di ricerca e selezione dei titoli nell'universo d'investimento comprende criteri extrafinanziari vincolanti e una sovrapposizione alle società i cui criteri ESG siano coerenti con gli obiettivi di sostenibilità.

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" (Society & Suppliers, People, Investors, Clients, Environment) e, all'interno del pilastro SPICE dell'ambiente, la metrica "NEC" (Net Environmental Contribution). La metodologia SPICE mira in particolare a comprendere la distribuzione del valore creato da un'azienda tra le sue parti interessate (investitori, ambiente, clienti, dipendenti, fornitori e società civile), essendo la nostra convinzione che una distribuzione equa sia un fattore importante per la performance sostenibile di un'azienda.

La metrica NEC permette la valutazione del rischio di transizione ed è completata da una differenziazione verde e da informazioni previsionali, come elementi di allineamento e orientamento, informazioni relative alla tassonomia o approcci di ecodesign e ciclo di vita.

Il team di gestione si basa anche su esclusioni SRI (nessun investimento in aziende le cui attività abbiano dimostrato un impatto negativo sulla società o sull'ambiente), un approccio tematico (transizione ambientale, energetica ed ecologica), l'impegno degli azionisti (promozione delle pratiche ESG dell'azienda, in particolare attraverso il voto nelle assemblee generali), best in universe (selezione dei migliori emittenti nell'universo d'investimento) e best efforts (investimento in aziende che compiono sforzi visibili per lo sviluppo sostenibile, anche se potrebbero non essere ancora tra i migliori nell'universo d'investimento ESG).

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 azionaria core, il Comparto può essere esposto a:

- (1) Obbligazioni (comprese le convertibili) e altri titoli di credito, fino a un massimo del 20% del patrimonio netto,
- (2) future e derivati negoziati su mercati regolamentati e / o over-the-counter,

(3) OICVM europei, fino a un massimo del 10% del patrimonio netto, e

(4) Strumenti del mercato monetario pubblici o societari, fino a un massimo del 10% del patrimonio netto.

In ogni caso l'esposizione del portafoglio ai mercati emergenti, indipendentemente dalla categoria di attivi, dovrà essere limitata al 20% mentre l'esposizione al rischio valutario dovrà essere limitata al 25% del portafoglio.

Il Comparto ha diritto alle agevolazioni fiscali spettanti ai PEA francesi e deve pertanto investire in via permanente almeno il 75% del suo patrimonio in azioni di paesi dell'Unione Europea, Norvegia e/o Islanda e in strumenti equivalenti e/o in OICVM stessi idonei al PEA.

Indice di riferimento I MSCI Daily Net TR Europe Index. Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'Indice MSCI Daily Net TR Europe (espresso in euro) solo al fine di calcolare la commissione legata al rendimento. Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha la piena discrezionalità sulla composizione del portafoglio del Comparto, il quale non replica alcun indice di riferimento.

Termine ultimo per la centralizzazione degli ordini di sottoscrizione / rimborso Gli investitori possono sottoscrivere e rimborsare azioni su base giornaliera in ogni giorno lavorativo in Lussemburgo e / o in Francia ("Giorno di valutazione").

Banca depositaria I BNP PARIBAS, filiale di Lussemburgo

Ulteriori informazioni sul prospetto, la rendicontazione, il valore patrimoniale netto o qualsiasi altra informazione sono disponibili sul nostro sito web www.sycomore-am.com o su richiesta a: Sycomore Asset Management (01.44.40.16.00) - 14, avenue Hoche, 75008 Parigi, Francia.

Destinazione delle somme distribuibili I Accumulazione

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Tutti i tipi di investitori che cercano un apprezzamento del capitale su un orizzonte d'investimento minimo di cinque anni e che accettano un'esposizione a un rischio azionario significativo oltre che ai rischi specifici dei paesi emergenti.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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 4 su 7, che corrisponde alla classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio e che è pottrebe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Altri rischi sostanzialmente rilevanti non coperti

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 dicembre 2021 e febbraio 2026

Scenario moderato : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra ottobre 2019 e ottobre 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			
Exsempio 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	3 230 €	3 520 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-67,70 %	-18,86 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 470 €	9 270 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,32 %	-1,51 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 960 €	12 660 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,42 %	4,84 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	16 490 €	17 710 €
	Rendimento medio per ciascun anno	64,85 %	12,11 %

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	In caso di disinvestimento
	dopo 1 anno	dopo 5 anni
Costi totali	669 €	3 186 €
Incidenza annuale dei costi (*)	6,81 %	4,81 %

(*) 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 9,65 % prima dei costi e al 4,84 % 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	1,95% del valore dell'investimento all'anno Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	189 €
Costi di transazione	0,17% 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.	17 €
Costi accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	15% al di sopra dell'indice MSCI Daily Net TR Europe espresso in euro.. L'importo effettivo varia a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima aggregata dei costi sopra riportata comprende la media degli ultimi 5 anni. 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.	163 €

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni.

Orizzonte di investimento consigliato: 5 anni almeno in ragione della natura dei sottostanti di questo investimento. Le azioni di questo Comparto sono veicoli d'investimento a 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. La Società di gestione ha implementato un meccanismo di swing pricing e potrebbe anche implementare un meccanismo di redemption gating alle condizioni descritte nel prospetto del Comparto.

Come presentare reclami?

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

- Se la Sua reclamazione riguarda il prodotto stesso o il comportamento della società SYCOMORE AM: La preghiamo di contattare la società SYCOMORE AM, via e-mail (info@sycomore-am.com) o per posta, preferibilmente con A/R (SYCOMORE AM - all'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 fornisce consulenza 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 della SFDR, sono disponibili nell'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.

In conformità con le disposizioni dell'articolo L.621-19 del codice monetario e finanziario e con la carta di mediazione dell'Autorité des marchés financiers, l'azionista può contattare, gratuitamente, il mediatore dell'Autorité des marchés financiers subordinatamente a che (i) l'azionista ha effettivamente presentato una richiesta scritta ai servizi di SYCOMORE AM e non è soddisfatto della risposta di SYCOMORE AM e (ii) che non sia in corso alcuna procedura di contenzioso, né alcuna indagine da parte dell'Autorità dei mercati finanziari, relativa agli stessi fatti: signora / signore il mediatore dell'Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse - 75082 Parigi cedex 02 - www.amf-france.org