DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SYCOYIELD 2032 (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

Sycoyield 2032 (Quota RC)
ISIN: FR0014010IG3
FCP gestito da Sycomore Asset Management
Nome dell'iniziatore I Sycomore Asset Management
Sito internet I www.sycomore-am.com
Contatto Chiamare il +33 (0)1 44.40.16.00 per ulteriori informazioni.
Autorità competente I L'Autorité des Marchés Financiers (AMF), l'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari, 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'Autorité des Marchés Financiers.
Documento prodotto il: 16/04/2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo

SYCOYIELD 2032 (qui, il "FCI" o l'"OIC") è un Organismo di Investimento Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM), costituito sotto forma di Fondo Comune di Investimento (FCI) di diritto francese.

Termine

L'OIC è stato creato il 10/07/2025 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 generare entro il 2032 - circa 7 anni e 6 mesi a partire dal suo lancio - una performance al netto delle commissioni in linea con i mercati delle obbligazioni emesse principalmente da emittenti privati di qualsiasi rating e con una scadenza media nel 2032.

Questo obiettivo si basa sulla realizzazione dell'ipotesi di una detenzione delle quote del FCI per tutta la durata d'investimento raccomandata e sulla realizzazione di ipotesi di mercato stabilite dalla Società di gestione. Non costituisce in alcun caso una promessa di rendimento o di performance del FCI, il quale presenta un rischio di perdita del capitale. Queste ipotesi di mercato includono il rischio di default o di declassamento del rating di uno o più emittenti presenti nel portafoglio. Se questi rischi si concretizzassero in misura maggiore del previsto nelle ipotesi del gestore finanziario, l'obiettivo di gestione potrebbe non essere conseguito. Inoltre, questo obiettivo si basa sulle condizioni di mercato al momento dell'apertura del fondo e vale solo in caso di sottoscrizione in quel momento. In caso di sottoscrizioni successive, la performance dipenderà dalle condizioni di mercato prevalenti in quel momento, che non possono essere previste e potrebbero quindi portare a una performance diversa.

La strategia di investimento consiste in una selezione rigorosa di obbligazioni (comprese le obbligazioni convertibili e quelle subordinate, dette ibride, entro il limite del 30% del patrimonio netto per le ultime) e altri titoli di debito o monetari di emittenti privati, pubblici e assimilati, ai quali il patrimonio netto sarà esposto in modo permanente tra il 60% e il 100%, di cui non oltre il 30% per gli emittenti pubblici e assimilati, e con una scadenza non oltre un anno dopo il 31 dicembre 2032.

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 con 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 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 capitalizzazione, incluse nel suo processo globale di analisi fondamentale, o da enti pubblici e assimilati, senza vincoli di rating o anche senza rating, le obbligazioni ad alto rendimento ("High Yield") potranno rappresentare fino al 100% del patrimonio netto. Il patrimonio netto del fondo può quindi essere esposto fino al 100% al rischio di credito degli emittenti di piccole dimensioni.

In funzione del tasso di esposizione del portafoglio alle classi di attivi summenzionate, il portafoglio potrà essere esposto tra lo 0% e il 40% a una selezione di strumenti del mercato monetario, di emittenti pubblici e assimilati o privati, con rating compreso tra P-1 e P-3 di Moody's, A-1 e A-3 di S&P o F1+ e F3 di 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" o a OICVM che attuano una strategia di ottenimento di un rendimento monetario, 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- delle agenzie summenzionate.

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 immatricolare o immatricolate al portatore o al nominativo amministrato in Euroclear, o presso IZNES per le classi di azioni da immatricolare o immatricolate al nominativo puro nell'ambito del sistema di Registrazione Elettronica Distribuita (DEEP) IZNES, entro le ore 12 ad un prezzo non specificato, ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto (G), quindi evase sulla base del valore patrimoniale netto del giorno successivo (G+1), calcolato nel giorno G+2 ad un prezzo non specificato. I relativi pagamenti hanno luogo il terzo giorno lavorativo successivo).

Data di scadenza I Questo prodotto ha una data di scadenza al 31 / 12 / 2032.

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

Destinazione delle somme distribuibili I Accumulazione

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Le quote RC sono rivolte a tutti i sottoscrittori.

L'orizzonte d'investimento da prendere in considerazione è fino alla fine del periodo d'investimento (vale a dire per il primo periodo, il 31 dicembre 2030) e, se del caso, di ogni rinnovo di questo periodo.

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

Altri rischi materialmente rilevanti e non presi in conto dall'indicatore:

Rischio di credito I il fallimento di un emittente o il declassamento del suo rating creditizio possono provocare un calo del valore patrimoniale netto.

Rischio di liquidità I In presenza di volumi di scambio molto bassi un ordine di acquisto o di vendita può comportare variazioni significative di prezzo di uno o più attivi, che possono 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.

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 7 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 giugno 2015 e giugno 2022

Scenario moderato : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2017 e settembre 2024

Scenario favorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra febbraio 2014 e febbraio 2021

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

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni
Exsempio di investimento: 10 000 €

Scenari :		1 anno	7 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**	**8 170 €**	**7 540 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	-18,29 %	-3,95 %
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**8 350 €**	**9 470 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,47 %	-0,78 %
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10 030 €**	**10 210 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	0,27 %	0,29 %
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**10 840 €**	**11 430 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	8,45 %	1,92 %

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 insolvenza 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 dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 7 anni
Costi totali	415 €	1 235 €
Incidenza annuale dei costi (*)	4,19 %	1,65 %

(*) 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 1,94 % prima dei costi e al 0,29 % 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	1,00% del valore dell'investimento all'anno Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	97 €
Costi di transazione	0,19% 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.	18 €
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: 7 anni.

La durata d'investimento consigliata corrisponde alla scadenza del prodotto, fissata al 31/12/2032 in ragione della natura degli attivi sottostanti a 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. È possibile richiedere il rimborso delle quote ogni giorno e le operazioni di riscatto vengono eseguite quotidianamente.

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.

L'investimento per una durata inferiore al periodo consigliato 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, 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 soggetto.

Altre informazioni rilevanti

Le informazioni relative alle performance passate 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 ottenuti in passato 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 della compagnia 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 di legge.

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.

In conformità con le disposizioni dell'articolo L.621-19 del codice monetario e finanziario e con la 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) il titolare 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