DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SFS - Sycomore Next Generation RC 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 NEXT GENERATION (RC EUR)
ISIN LU1961857551
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
Dettaglio di contatto I Telefonare al +33 (01) 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: 15/07/2026

Cos'è questo prodotto?

Tipo

SYCOMORE NEXT GENERATION 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 29/04/2019. Non ha una data di scadenza. Può essere risolto e liquidato nei casi indicati nel prospetto informativo e nello statuto del Fondo.

Obiettivi

La strategia di investimento di SYCOMORE NEXT GENERATION (denominato in EUR) è socialmente responsabile e si basa sull'allocazione discrezionale del patrimonio netto tra diverse classi di attivi, su un orizzonte di investimento minimo consigliato di tre anni. I due principali fattori trainanti della performance sono:
(1) Una strategia azionaria che espone tra lo 0% e il 50% del patrimonio netto ai seguenti attivi: azioni internazionali di tutte le capitalizzazioni di mercato e di tutti i settori, inclusi i mercati emergenti, derivati negoziati sui mercati regolamentati e/o over-the-counter che coprono o forniscono un'esposizione a vari settori, regioni geografiche o capitalizzazioni di mercato e, in via accessoria, 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 tra lo 0% e il 100% del patrimonio netto alle seguenti attività: obbligazioni (comprese obbligazioni convertibili fino al 10% del patrimonio netto e obbligazioni contingent convertible ("CoCo") fino al 10% del patrimonio netto) e altri titoli di debito internazionali, compresi quelli dei mercati emergenti, e quelli di emittenti pubblici o privati di qualsiasi rating, anche privi di rating da parte delle agenzie di rating standard (Standard & Poor's, Moody's e Fitch Ratings), derivati, tra cui, a titolo non esaustivo, future, opzioni e derivati over-the-counter (compresi i Credit Default Swap (CDS)) con sottostanti come obbligazioni quotate su mercati regolamentati internazionali o indici obbligazionari a fini di esposizione o copertura, e, in via accessoria, OICVM che offrono esposizione a obbligazioni, comprese quelle ad alto rendimento. Tenendo presente questo, fino al 50% del patrimonio netto può essere esposto tramite investimenti diretti (e investimenti indiretti tramite OICVM limitati al 10%) a obbligazioni high yield (con rating non superiore a BB+ o equivalente attribuito da almeno una delle tre agenzie di rating), mentre l'esposizione alle obbligazioni prive di rating da almeno una delle tre principali agenzie di rating (Standard & Poor's, Moody's, Fitch Ratings) 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 Comparto potrà essere esposto tra lo 0% e il 100% (in caso di condizioni di mercato sfavorevoli al fine di tutelare il portafoglio) ai seguenti attivi del mercato monetario: Titoli negoziabili a breve termine di emittenti pubblici o privati, con rating non inferiore ad A o equivalente assegnato dalle predette agenzie di rating o equivalente attribuito da una ricerca della Società di gestione e, a titolo accessorio, da OICVM monetari.
Il team di gestione svolge la propria ricerca sul credito e non si basa esclusivamente sui rating delle agenzie per valutare il rischio di credito degli emittenti. Fino al 50% del patrimonio netto del Comparto sarà esposto al rischio valutario per tutte le valute dell'universo di investimento.
L'esposizione complessiva del patrimonio netto ai mercati emergenti è limitata al 50%. Questi fattori trainanti della performance possono essere integrati da una strategia accessoria che espone tra lo 0% e il 10% del patrimonio netto agli OICVM con strategie di rendimento assoluto e decorrelati dagli indici di mercato.
Il Comparto non investirà più del 10% del suo patrimonio netto in OICVM od OIC.
I derivati negoziati sui mercati regolamentati e / o over-the-counter possono essere utilizzati ai fini della gestione del fondo. Questi strumenti verranno utilizzati per integrare o coprire gli investimenti azionari od obbligazionari in valute diverse dall'euro, con rischio valutario oggetto di gestione discrezionale da parte di Sycomore AM. L'esposizione complessiva al rischio del Comparto, compresa l'esposizione globale relativa all'uso di strumenti finanziari derivati, non può superare il 120% del suo patrimonio netto.
Su base accessoria, il Comparto può detenere disponibilità liquide.
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). Tale analisi valutativa, condotta secondo il nostro metodo interno "SPICE" (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment), mira in particolare ad esaminare la ripartizione del valore creato da un'impresa tra le parti interessate (investitori, ambiente, clienti, collaboratori, fornitori e società civile), essendo nostra convinzione che una ripartizione equa sia un fattore importante di sviluppo di un'impresa. Questo lavoro ha un impatto decisivo sul premio di rischio e sui prezzi obiettivo così stimati. Il team di gestione si basa inoltre sulle esclusioni SRI (nessun investimento in attività con un impatto negativo comprovato sulla società o sull'ambiente), su un approccio tematico (la sfida della prossima generazione in quattro aree che sono la felicità sul lavoro, l'ambiente e il cambiamento climatico, l'inclusione e lo sviluppo della società e l'uso sostenibile della tecnologia), sull'impegno degli azionisti (promozione delle pratiche ESG dell'impresa attraverso il voto alle assemblee generali), sugli approcci "best in universe" (selezione dei migliori emittenti nell'universo d'investimento) e "best effort" (investimenti in aziende che compiono sforzi visibili nello sviluppo sostenibile, anche se potrebbero non essere ancora tra le migliori nell'universo d'investimento ESG). Per informazioni più dettagliate al riguardo, si rimanda al prospetto del Fondo e alla nostra Politica d'Impegno, disponibili all'indirizzo www.sycomore-am.com.
Termine ultimo per la centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso I Gli investitori possono sottoscrivere e riscattare azioni su base giornaliera ogni giorno lavorativo in Lussemburgo e/o in Francia ("Giorno di valutazione").
Banca depositaria I BNP PARIBAS, filiale di Lussemburgo
Ulteriori informazioni sul prospetto, sul reporting, sul valore patrimoniale netto o di qualsiasi altro tipo sono disponibili sul nostro sito web www.sycomore-am.com o su richiesta a: Sycomore Asset Management (+33(0)1.44.40.16.00) – 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 di investimento minimo di tre (3) anni attraverso una strategia flessibile e diversificata e che accettano l'esposizione ai rischi specifici dei paesi emergenti.

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 eche è molto improbablie 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 non coperti dall'indicatore:

Rischio di liquidità I In caso di volumi di negoziazione molto bassi, un ordine di acquisto o di vendita può comportare variazioni significative dei prezzi di una o più attività, che potrebbero pesare sul valore patrimoniale netto.

Rischio di credito I Il default di un emittente o il declassamento del suo rating possono far diminuire il valore del patrimonio 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 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 gennaio 2017 e gennaio 2020

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**	**7 080 €**	**7 540 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	-29,21 %	-8,99 %
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**8 260 €**	**8 590 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	-17,45 %	-4,95 %
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**9 840 €**	**9 860 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,55 %	-0,45 %
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	**11 160 €**	**11 570 €**
	Rendimento medio per ciascun anno	11,56 %	4,98 %

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	672 €	1 103 €
Incidenza annuale dei costi (*)	6,81 %	3,58 %

(*) 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 3,13 % prima dei costi e al -0,45 % al netto dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione perché il soggetto che vende il prodotto può addebitare (5,00% 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	5,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato	Fino a 500 €
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	1,46% del valore dell'investimento all'anno Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	138 €
Costi di transazione	0,35% 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.	33 €
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: 3 anni almeno 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.

Un meccanismo di swing pricing è stato implementato dalla Società di gestione e un meccanismo di gate sul rimborso potrebbe essere implementato dalla Società di gestione 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 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 dei risultati futuri.

Le informazioni relative alle caratteristiche ambientali e sociali promosse da questo Comparto conforme all'articolo 8 del regolamento SFDR sono disponibili nell'Informativa precontrattuale SFDR, 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