

Documento contenente le informazioni chiave

SYCOMORE PARTNERS (P)



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 PARTNERS (Quota P)

(ISIN: FR0010738120)

FCP gestito da Sycomore Asset Management

Nome dell'iniziatore I Sycomore Asset Management

Sito internet I www.sycomore-am.com

Contatto I Chiamare il numero +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 01/01/2025.

Cos'è questo prodotto ?

Tipo

SYCOMORE PARTNERS è un OICVM, costituito sotto forma di Fondo comune di investimento (FCI) di diritto francese (di seguito il "FCI" o l'"OIC").

Termine

L'OIC è stato costituito il 5 marzo 2008 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 FCI è di realizzare una performance superiore all'indice composito 50% STOXX Europe 600 Net Total Return +50% € STR capitalizzato, su un orizzonte minimo di investimento raccomandato di cinque anni, attraverso una rigorosa selezione di azioni europee e internazionali che integrino criteri ESG vincolanti, associata a una variazione discrezionale dell'esposizione del portafoglio ai mercati azionari, in funzione delle opportunità di mercato. Questo obiettivo è valutato al netto delle spese.

La selezione delle azioni ("stock picking") si basa su un rigoroso processo di analisi fondamentale delle imprese che integra le sfide ambientali, sociali e di governance, con l'obiettivo di identificare società di qualità la cui valutazione in borsa non è rappresentativa del valore intrinseco stimato, senza vincoli di settore o di capitalizzazione delle società target. Il portafoglio può quindi essere interamente esposto a società a piccola e media capitalizzazione (inferiore a un miliardo di euro). Le azioni di emittenti con sede legale in un paese dello Spazio economico europeo (SEE) e/o nel Regno Unito e/o in Svizzera rappresentano tra il 75% e il 100% del patrimonio netto (a condizione che il FCI soddisfi in qualsiasi momento le condizioni di idoneità ai piani di risparmio azionario (PEA)).

Le azioni di emittenti con sede al di fuori di questi paesi (compresi i paesi emergenti) possono rappresentare fino al 10% dell'attivo netto del FCI.

L'esposizione complessiva ai mercati azionari può variare dallo 0% al 100%, ma il portafoglio rimane investito in permanenza per almeno il 75% in strumenti idonei ai PEA.

Il processo di analisi, rating e selezione ESG (ambientale, sociale, di governance) è una componente completamente integrata nell'analisi fondamentale delle società del nostro universo d'investimento e copre in permanenza almeno il 90% della quota del patrimonio netto investita in azioni (sono escluse tutte le altre attività ammissibili e in particolare gli OIC, gli strumenti del mercato monetario, gli strumenti derivati e le liquidità). Questa analisi e valutazione, condotta secondo la nostra metodologia proprietaria "SPICE" (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment), mira in particolare a comprendere la ripartizione del valore creato da un'impresa tra i suoi stakeholder (investitori, ambiente, clienti, collaboratori, fornitori e società civile), nella convinzione che una distribuzione equa sia un fattore importante per la performance sostenibile di un'impresa.

Il team di gestione si basa anche sulle esclusioni di Sycomore AM (nessun investimento in talune attività che abbiano un impatto negativo rilevante sulla società o sull'ambiente), sull'impegno degli azionisti (promozione delle pratiche ESG dell'impresa in particolare attraverso il voto in assemblea generale), sugli approcci best in universe (selezione dei migliori emittenti dell'universo di investimento) e best effort (investimento in imprese che compiono sforzi visibili in materia di sviluppo

sostenibile, anche se non figurano ancora tra le migliori dell'universo di investimento in materia ESG). Informazioni più dettagliate a tale riguardo sono disponibili nel prospetto del FCP e nella nostra Politica di Impegno, disponibile sul nostro sito www.sycomore-am.com.

Oltre agli investimenti azionari, e in particolare per gestire l'esposizione del portafoglio ai mercati azionari, il FCI potrà investire nei seguenti strumenti finanziari:

- strumenti del mercato monetario, quali i buoni del Tesoro e degli enti locali, i certificati di deposito, le carte commerciali, i buoni a medio termine e le accettazioni bancarie;
- strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati e/o fuori borsa (entro il limite del 100% del patrimonio netto) per coprire o esporre il portafoglio ai mercati azionari o per coprire il rischio di cambio, a discrezione del team di gestione;
- OIC monetari o idonei al PEA ma aventi l'obiettivo di realizzare una performance di tipo monetario (fino al 10% dell'attivo netto).

L'esposizione al rischio di cambio per il detentore che investe in euro è limitata al 25% del patrimonio netto del FCI

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 quote da iscrivere o registrate al portatore o al nominativo amministrato presso Euroclear, o presso IZNES per le quote da iscrivere o registrate al nominativo puro nell'ambito del Dispositivo di Registrazione Elettronico Condiviso (DEEP) IZNES, alle ore 12 e a corso sconosciuto, ogni giorno di determinazione del valore patrimoniale netto (G), e poi eseguite sulla base del valore patrimoniale netto calcolato in G +1. I pagamenti relativi sono effettuati il secondo giorno lavorativo successivo (G+2).

Destinazione delle somme distribuibili I Accumulazione

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Tutti i sottoscrittori, soprattutto per gli investitori disposti a sopportare le forti oscillazioni dei mercati azionari e con un orizzonte d'investimento minimo di cinque anni.

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.

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 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 possibile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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

Rischio di credito I A causa della possibilità per il FCI di essere esposto fino al 25% a strumenti monetari 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 il suo rating sia declassato, e che tale situazione comporti una diminuzione del valore patrimoniale netto.

Rischio di controparte I A causa della possibilità per il FCP di concludere contratti derivati over-the-counter. Si tratta del rischio che una controparte risulti insolvente e non sia più in grado di restituire al fondo fondi che gli sarebbero stati normalmente dovuti nell'ambito di un'operazione, come depositi di garanzia o valore di mercato positivo di un'operazione. Tale rischio è limitato al massimo al 10% del patrimonio netto per controparte. In caso di insolvenza di una controparte, il valore patrimoniale netto potrebbe diminuire.

Rischio di liquidità I A causa della bassa capitalizzazione di alcune imprese in cui il Fondo può investire. In numero limitato sul mercato, l'acquisto o la vendita possono richiedere fino a diverse settimane. Queste azioni possono inoltre subire variazioni al rialzo o al ribasso più rapide e marcate rispetto alle large cap, influenzando di conseguenza sul valore patrimoniale netto del FCI.

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 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 marzo 2015 e marzo 2020

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

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

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	3 920 €	4 700 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-60,76 %	-14,00 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 440 €	7 380 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-25,61 %	-5,91 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 510 €	9 200 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,94 %	-1,65 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	12 330 €	10 210 €
	Rendimento medio per ciascun anno	23,26 %	0,42 %

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, gli attivi dell'OIC sono custoditi dal depositario di quest'ultimo e non saranno interessati. In caso di insolvenza del depositario, il rischio di perdita finanziaria dell'OIC è attenuato a causa della separazione giuridica delle attività del depositario da quelle 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 5 anni
Costi totali	692 €	1 527 €
Incidenza annuale dei costi (*)	7,03 %	3,07 %

(*) 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 1,41 % prima dei costi e al -1,65% 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	1,56% del valore dell'investimento all'anno Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	148 €
Costi di transazione	0,47% 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.	44 €
Costi accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	15% tasse incluse oltre una performance annuale netta superiore all'indice composito 50% STOXX Europe 600 Net Total Return + 50% €STER capitalizzato, 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.	0 €

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. È possibile richiedere il rimborso delle quote ogni giorno e le operazioni di riscatto vengono eseguite quotidianamente. La società di gestione può istituire un meccanismo di limitazione dei rimborsi alle condizioni descritte nel prospetto informativo dell'OIC.

L'investimento per una durata inferiore al periodo consigliato può penalizzare l'investitore.

Come presentare reclami ?

Puoi presentare un reclamo sul prodotto o sul comportamento (i) della società SYCOMORE AM (ii) da una persona che fornisce consigli su questo prodotto, o (iii) da una persona che vende questo prodotto inviando una e-mail o una posta ai seguenti soggetti, 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.

Conformemente alle disposizioni dell'articolo L.621-19 del Codice monetario e finanziario e alla carta di mediazione dell'Autorità dei mercati finanziari, il detentore potrà rivolgersi, gratuitamente, al difensore civico dell'Autorità dei mercati finanziari purché: (i) il detentore abbia effettivamente presentato una richiesta scritta ai servizi di SYCOMORE AM e non sia soddisfatto della risposta di SYCOMORE AM e (ii) che non siano in corso procedure contenziose né indagini dell'Autorité des marchés financiers riguardanti gli stessi fatti: signora/signor mediatore dell'Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse -75082 Paris cedex 02 - www.amf-france.org