

Documento contenente le informazioni chiave

SYCOMORE EUROPE ECO SOLUTIONS (I 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 (I-EUR)

ISIN: LU1183791281

Un Comparto di Sycomore Fund Sicav,

Questo Comparto è gestito da Sycomore Asset Management

Produttore I Sycomore Asset Management

Sito internet I www.sycomore-am.com

chiamata +33 (0) 1 44.40.16.00 per ulteriori informazioni.

Autorità Competente I Sycomore Fund SICAV (il "Fondo") è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur financier (CSSF). SYCOMORE Asset Management è autorizzata in Francia con il n° GP 01030 e regolamentata dall'Autorité des marchés financiers (AMF).

Documento prodotto il 27/01/2025.

Cos'è questo prodotto ?

Tipo

SYCOMORE FUND SICAV (Società d'investimento a capitale variabile) di diritto lussemburghese.

Termine

Il Comparto è stato creato il 31/08/2015. Non ha data di scadenza. Esso può essere chiuso e liquidato nei casi previsti dal prospetto informativo e dallo statuto del Fondo.

Obiettivi

Il Comparto mira a conseguire una performance significativa su un orizzonte di investimento minimo di cinque anni, tramite una selezione rigorosa di titoli di società il cui modello di business, prodotti, servizi o processo di produzione contribuiscono in modo significativo e positivo alle sfide di transizione energetica ed ecologica attraverso una strategia tematica SRI.

Il Comparto ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'Articolo 9 della 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 all'energia, al trasporto e alla mobilità, alla ristrutturazione e alla costruzione, all'economia circolare e agli ecosistemi (acqua, inquinamento, agricoltura, trasformazione alimentare, silvicoltura, pesca...). Questi titoli, che rappresentano in ogni momento almeno l'80% del patrimonio netto, vengono selezionati dai mercati azionari europei, senza vincoli settoriali o di capitalizzazione, sulla base dell'analisi fondamentale.

Lo scopo di questo processo di selezione dei titoli è identificare società di qualità il cui prezzo di mercato non riflette il valore intrinseco valutato dal team di gestione. Il processo di ricerca e selezione dei titoli nell'universo d'investimento comprende criteri extra-finanziari vincolanti e sovrapponderazioni delle società i cui criteri ESG sono coerenti con gli obiettivi di sostenibilità. Il processo di analisi, rating e selezione ESG (Ambiente, Sociale, Governance) è parte integrante dell'analisi fondamentale delle società nel nostro universo d'investimento e riguarda almeno il 90% del patrimonio netto del Comparto (liquidità esclusa).

Questa analisi e valutazione, condotta secondo la nostra metodologia proprietaria 'SPICE' (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment) e all'interno del pilastro SPICE ambientale, 'NEC' (Net Environmental Contribution) metrico. La metodologia SPICE mira in particolare a comprendere la distribuzione del valore creato da un'azienda tra le parti interessate (investitori, ambiente, clienti, dipendenti, fornitori e società civile), essendo nostra convinzione che una distribuzione equa sia un fattore importante nello sviluppo di un'azienda. Questo lavoro ha un impatto decisivo sul premio di rischio e sui prezzi obiettivo così stimati.

La metrica NEC consente la valutazione del rischio di transizione ed è completata con informazioni verdi e prospettive, come elementi di allineamento e traiettoria, informazioni legate alla tassonomia o approcci di progettazione ecocompatibile e ciclo di vita. Il team di gestione si basa inoltre sulle esclusioni SRI (nessun investimento nelle società le cui attività hanno dimostrato un impatto negativo sulla società o sull'ambiente), sui temi (transizione ambientale ed energetica), sull'impegno degli azionisti (promozione delle migliori pratiche ESG attraverso i diritti di voto), sui 'best in universe' (i migliori operatori dell'universo di investimento) e sui 'best effort' (investimenti in società che compiono sforzi visibili in materia di sviluppo sostenibile, anche se potrebbero non essere ancora tra le migliori nell'universo di investimento ESG). L'universo d'investimento idoneo del Comparto è pertanto ridotto di almeno il 20% rispetto all'universo d'investimento iniziale, vale a dire azioni quotate sul mercato europeo e coperte dal nostro processo di analisi ESG.

Informazioni più dettagliate a tale riguardo sono disponibili nel prospetto del FCI e nella nostra Politica di Impegno, disponibile all'indirizzo www.sycomore-am.com.

Per completare la strategia azionaria core, il Comparto può essere esposto a:

(1) obbligazioni (compresi i titoli convertibili) e altri titoli di debito, fino a un massimo del 20% del patrimonio netto,

(2) futures 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 tutti i casi l'esposizione del portafoglio ai mercati emergenti sarà limitata al 20%, mentre l'esposizione al rischio di cambio sarà limitata al 25% del portafoglio. Il Comparto è idoneo al PEA Tax wrapper francese e deve pertanto investire in via permanente almeno il 75% del patrimonio in azioni di paesi dell'Unione europea, della Norvegia e/o dell'Islanda e in strumenti equivalenti e/o in OICVM essi stessi ammissibili 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 ai fini del calcolo della commissione di performance. Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha piena discrezionalità sulla composizione del portafoglio del Comparto e il Comparto non segue o replica alcun benchmark.

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').

Destinazione delle somme distribuibili accumulazione

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Tutti i tipi di investitori istituzionali che perseguono una rivalutazione del capitale su un orizzonte di investimento minimo di cinque (5) anni che accettano di acquisire un'esposizione a un rischio azionario significativo, nonché a rischi specifici dei paesi emergenti.

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.

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 rilevanti non coperti dall'indicatore:

Rischi non riflessi dall'indicatore sintetico di rischio e rendimento: alcuni di questi mercati emergenti potrebbero avere governi instabili, economie basate su poche società e mercati finanziari limitati alla negoziazione in pochi titoli. La maggior parte dei mercati emergenti non ha un sistema sviluppato di supervisione normativa e le informazioni trasmesse sono meno affidabili di quelle dei mercati sviluppati. I rischi di esproprio, nazionalizzazione e instabilità politica ed economica sono maggiori rispetto ai mercati sviluppati e potrebbero incidere sul valore patrimoniale netto del comparto.

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 dicembre 2021 e dicembre 2024

Scenario moderato : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra maggio 2017 e maggio 2022

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	3 030 €	3 130 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-69,70 %	-20,73 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 230 €	6 630 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,73 %	-7,89 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	9 650 €	12 830 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,54 %	5,11 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	15 820 €	17 880 €
	Rendimento medio per ciascun anno	58,20 %	12,32 %

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

In caso di inadempienza di Sycomore Asset Management, gli attivi del Comparto sono conservati dal depositario di quest'ultimo e non ne risentono. In caso di inadempienza del depositario, il rischio di perdita finanziaria per il Comparto è attenuato a causa della separazione legale delle attività del depositario da quelle 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 5 anni
Costi totali	955 €	3 019 €
Incidenza annuale dei costi (*)	9,74 %	4,54 %

(*) 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 5,11 % al netto dei costi.

Queste cifre comprendono la commissione massima di distribuzione perché il soggetto che vende il prodotto può addebitare 7,00% 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 detenzion 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	7,00% del vostro investimento prima che vi venga pagato	Fino a 700 €
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	1,01% del valore dell'investimento all'anno Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	94 €
Costi di transazione	0,22% 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.	20 €
Costi accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	15% oltre l'indice MSCI Daily Net TR Europe espresso in euro. 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.	141 €

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

Periodo di detenzione raccomandato : 5 anni.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni almeno a causa della natura del sottostante di questo investimento. Le azioni di questo Comparto sono veicoli d'investimento a medio termine, che devono essere acquistate nell'ottica di una diversificazione del patrimonio. Tutti gli azionisti possono chiedere in qualsiasi momento il rimborso in contanti di una parte o della totalità delle loro partecipazioni. Le richieste di rimborso irrevocabili devono essere inviate all'Agente per i Trasferimenti, agli sportelli di altri istituti nominati dalla società di gestione (SYCOMORE AM) o alla sede legale della società di gestione.

Come presentare reclami ?

Puoi presentare un reclamo riguardo al prodotto o al comportamento di (I) l'azienda SYCOMORE AM (II) una persona che fornisce consulenza su questo prodotto, o (III) una persona che vende questo prodotto indirizzando una e-mail o una lettera ai seguenti soggetti, a seconda dei casi:

- Se il reclamo riguarda il prodotto stesso o il comportamento dell'azienda SYCOMORE AM: Si prega di contattare l'azienda SYCOMORE AM, via e-mail (info@sycomore-am.com) o per posta, preferibilmente con A/R (SYCOMORE AM - per l'attenzione del dipartimento rischio e conformità - SYCOMORE AM - Servizio clienti). Una procedura di gestione dei reclami è disponibile sul sito web della società www.sycomore-am.com
- Se il reclamo riguarda una persona che consiglia sul prodotto o che lo offre, si prega di contattare direttamente questa persona.

Altre informazioni rilevanti

Le informazioni sui risultati ottenuti nel passato sono disponibili al seguente link: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

Numero di anni per i quali sono presentati i dati sui risultati ottenuti nel passato: 5 anni o 10 anni a seconda della data di creazione delle azioni.

I risultati ottenuti nel passato non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

Le informazioni relative all'obiettivo di investimento sostenibile di questo Comparto, che rientrano nell'articolo 9 dell'SFDR, sono disponibili nell'Informativa precontrattuale SFDR, disponibile sul sito: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

Informazioni dettagliate sulla politica sulle remunerazioni della società di gestione sono disponibili sul nostro sito Internet o su 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 fermo restando 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 processuale, 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 Paris cedex 02 - www.amf-france.org