

Documento contenente le informazioni chiave

SYCOMORE GLOBAL SOCIAL IMPACT (IC)



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 IMPATTO SOCIALE GLOBALE (IC)

ISIN: LU2413890901

Un Comparto di Sycomore Fund Sicav,

Il presente Comparto è gestito da Sycomore Asset Management

Produttore | Sycomore Asset Management

Sito Internet | www.sycomore-am.com

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

Autorità competente | 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 27/01/2025.

Cos'è questo prodotto ?

Tipo

SYCOMORE GLOBAL SOCIAL IMPACT è un Comparto di SYCOMORE FUND SICAV (Società d'investimento a capitale variabile) di diritto lussemburghese.

Termine

Il Comparto è stato creato il 17/12/2021. 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 SYCOMORE GLOBAL SOCIAL IMPACT (denominato in EUR) mira a sovraperformare l'indice MSCI AC WORLD (NDEEWNR) (con reinvestimento dei dividendi) su un orizzonte temporale minimo raccomandato di cinque anni attraverso una strategia tematica SRI. Il Comparto ha come obiettivo l'investimento sostenibile ai sensi dell'Articolo 9 dell'SFDR, investendo in società che valorizzano il loro impatto sociale sui consumatori, i dipendenti e le comunità come pilastro fondamentale dello sviluppo sostenibile. La selezione titoli si basa su un'analisi approfondita dei fondamentali per individuare le società di qualità sottovalutate, vale a dire che il prezzo di borsa non rappresenta il valore intrinseco stimato della società, senza alcun settore per le società target, ad eccezione di quelli previsti dalla politica di esclusione ISR della società di gestione. Le azioni vengono selezionate senza vincoli settoriali, ma subordinatamente a vincoli di capitalizzazione di mercato, in quanto le società a piccola e media capitalizzazione non dovrebbero rappresentare più del 25% del valore patrimoniale netto del Comparto. L'esposizione del portafoglio ai titoli azionari globali varia tra l'80% e il 100%.

L'esposizione del Comparto ad attivi emessi da società costituite nei mercati emergenti è limitata al 20% del patrimonio netto del Comparto stesso. In aggiunta all'investimento in titoli azionari che costituiscono la strategia d'investimento principale del Fondo, i derivati quotati su mercati regolamentati o negoziati over-the-counter possono essere utilizzati nella gestione delle attività del Fondo senza superare i limiti di esposizione del portafoglio. Questi strumenti saranno utilizzati per integrare gli investimenti diretti in azioni, per coprire un calo previsto dei mercati azionari o investimenti in valute diverse dall'euro, il rischio di cambio essendo soggetto a gestione discrezionale della società di gestione entro un limite di esposizione del 100%.

Il Comparto può inoltre essere esposto fino al 10% del suo patrimonio in quote o azioni di società di OICVM che rientrano nell'ambito di applicazione della Direttiva del Consiglio Europeo 2009/65/CE e fino al 20% in strumenti a reddito fisso, inclusi convertibili ma con un limite inferiore fino al 10% e/o strumenti del mercato monetario emessi da governi o società con sede legale nelle aree summenzionate. La qualità creditizia degli emittenti viene valutata dal team di gestione, la cui analisi creditizia tiene conto, tra l'altro, dei rating emessi dalle agenzie di valutazione del credito. Affinché un investimento superi il primo filtro di selezione e sia idoneo al portafoglio, è necessario un rating minimo pari a BBB o equivalente. Su base accessoria, il Comparto può anche detenere disponibilità liquide. Il processo di analisi, rating e selezione ESG (Ambiente, Sociale, Governance) è parte integrante dell'analisi fondamentale delle imprese nel nostro universo d'investimento e riguarda sempre almeno il 90% del patrimonio netto del Comparto (liquidità esclusa). Questa analisi e valutazione, condotta secondo la nostra metodologia proprietaria "SPICE" (Società & Subappaltatori, Persone, Investitori, Clienti, Ambiente), mira in particolare a comprendere la distribuzione del valore creato da un'azienda tra i suoi stakeholder

(investitori, ambiente, clienti, dipendenti, subappaltatori e società civile), essendo la nostra convinzione che una distribuzione equa sia un fattore importante per la performance sostenibile di un'azienda. Il team di gestione si basa anche su esclusioni SRI (nessun investimento in attività con un comprovato impatto negativo sulla società o sull'ambiente), un approccio tematico (impatto sociale su consumatori, dipendenti e comunità), l'impegno degli azionisti (promozione delle pratiche ESG dell'azienda in particolare attraverso il voto nelle assemblee generali), gli approcci best in universe (selezione dei migliori emittenti nell'universo d'investimento) e best effort (investimento in società che fanno sforzi visibili nello sviluppo sostenibile, anche se potrebbero non essere ancora tra i migliori nell'universo d'investimento ESG).

Indice di riferimento | MSCI AC World Net Return. Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'indice di riferimento, cercando di sovraperformarlo e ai fini del calcolo della commissione legata al rendimento. La Società di gestione ha piena discrezione sulla composizione del portafoglio del Comparto e non vi sono restrizioni in merito alla misura in cui il portafoglio e la performance del Comparto possano discostarsi da quelli del benchmark. Il peso di ciascuna società nel patrimonio netto del Comparto è pertanto completamente indipendente dal peso della stessa società nell'indice di riferimento. Il Comparto ha la facoltà di investire in società non incluse nell'indice di riferimento. Per contro, il Comparto potrebbe non investire in una società inclusa in modo preminente nell'indice di riferimento.

Termine ultimo per la centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso | Gli investitori possono sottoscrivere e riscattare le azioni ogni giorno lavorativo lussemburghese e/o francese ("Giorno di valutazione").

Destinazione delle somme distribuibili | Accumulazione

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Aperto a tutti i tipi di investitori istituzionali, ove appropriato nel quadro della gestione discrezionale di portafogli e/o della consulenza in materia di investimenti ai sensi della direttiva 2014/65/UE, per i quali i fornitori di tali servizi non sono autorizzati ad accettare e trattenere commissioni o eventuali benefici monetari o non monetari pagati o forniti dalla società di gestione o dagli intermediari/distributori finanziari del Fondo. Questo Comparto è destinato agli investitori che cercano una rivalutazione del capitale su un orizzonte d'investimento minimo di cinque anni e che accettano un'esposizione a un rischio azionario significativo e al rischio specifico delle azioni globali.

Banca depositaria | BNP PARIBAS, filiale di Lussemburgo Ulteriori informazioni sul prospetto, la relazione, il valore patrimoniale netto o qualsiasi altra informazione sono disponibili sul nostro sito web www.sycomore-am.com o su richiesta: 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 contemplati dall'indicatore:

Rischio di liquidità | 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.

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 marzo 2017 e marzo 2022

Scenario favorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra ottobre 2016 e ottobre 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	2 960 €	2 270 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-70,40 %	-25,65 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	7 300 €	10 220 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,04 %	0,44 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 290 €	14 270 €
	Rendimento medio per ciascun anno	2,88 %	7,37 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13 370 €	16 730 €
	Rendimento medio per ciascun anno	33,67 %	10,84 %

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 5 anni
Costi totali	630 €	1 819 €
Incidenza annuale dei costi (*)	6,36 %	2,61 %

(*) 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 9,98 % prima dei costi e al 7,37% 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	1,01% del valore dell'investimento all'anno Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	96 €
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.	34 €
Costi accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	15% al di sopra dell'indice MSCI AC World Net Return 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.

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.

Come presentare reclami ?

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

- Se il reclamo riguarda il prodotto stesso o il comportamento della società SYCOMORE AM: si prega di contattare la società SYCOMORE AM, per e-mail () o per posta, preferibilmente con A/R (SYCOMORE AM - per l'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 dell'SFDR, sono disponibili nella sua 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.

Conformemente alle disposizioni dell'articolo L.621-19 del codice monetario e finanziario e della carta di mediazione dell'Autorité des marchés financiers, l'azionista può contattare gratuitamente il mediatore dell'Autorité des marchés financiers soggetto a tale disposizione. (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 è in corso alcuna procedura contenziosa, né alcuna indagine da parte dell'Autorità dei mercati finanziari, relativa agli stessi fatti: signora/signor mediatore dell'Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse -75082 Paris cedex 02 - www.amf-france.org