

Obiettivo

Il presente documento contiene le informazioni chiave relative al prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento commerciale. Tali informazioni, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutare a capire la natura di questo prodotto e i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali, nonché di permetterne il confronto con altri prodotti.

Prodotto

SYCOYIELD 2030 (Quota IC) (ISIN: FR001400MCP8)

FCP ("Fonds Commun de Placement", fondo comune di investimento di diritto francese) gestito da Sycomore Asset Management, UCITS V

Nome del promotore | Sycomore Asset Management

Sito internet | www.sycomore-am.com

Contatto | Per maggiori informazioni chiamare il numero (01) 44.40.16.00

Autorità competente | 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.

Data di produzione del Documento contenente le informazioni chiave | 31/01/2024

Avvertenza

State per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

Tipo | SYCOYIELD 2030 (di seguito "il FCP" o "l'OIC") è un Fondo comune d'investimento di diritto francese. Poiché il FCP non ha personalità giuridica, non è soggetto all'imposta sulle società. Ogni detentore è tassato come se fosse direttamente proprietario di una quota dell'attivo, in funzione del regime fiscale ad esso applicabile.

Durata | L'OIC è stato costituito il 31 gennaio 2024 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 FCP, classificato come "obbligazioni e altri titoli di credito denominati in euro", è il conseguimento di una performance al netto delle spese in linea con i mercati delle obbligazioni emesse prevalentemente da emittenti privati di qualsiasi rating e la cui scadenza media si situa nel 2030 su un orizzonte d'investimento di 7 anni, ossia dalla data di creazione del fondo (31/01/2024) al 31/12/2030. Questo obiettivo si basa sull'ipotesi che le quote del fondo siano detenute per l'intera durata di investimento consigliata e sulla realizzazione di ipotesi di mercato stabilite dalla Società di gestione. Non è in alcun caso una promessa di rendimento o di performance del Fondo, il quale comporta un rischio di perdita del capitale. Tali ipotesi di mercato comprendono un rischio di insolvenza o di declassamento del rating di uno o più emittenti presenti in portafoglio. Qualora tali rischi si concretizzassero in misura superiore a quanto previsto dalle ipotesi del gestore, l'obiettivo di gestione potrebbe non essere conseguito. Inoltre, questo obiettivo si basa sulle condizioni di mercato al momento dell'apertura del FCP ed è valido 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 titoli obbligazionari (comprese le obbligazioni convertibili e subordinate dette ibride, per queste ultime fino al 20% del patrimonio netto) e altri titoli di debito o monetari di emittenti privati o pubblici e assimilati, e ai quali il patrimonio netto sarà esposto in permanenza tra il 60% e il 100%, di cui un massimo del 30% per gli emittenti pubblici e assimilati, e con una scadenza massima di un anno dopo il 31 dicembre 2030. Inoltre, il patrimonio netto può 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 ai titoli azionari, fornita dalle obbligazioni convertibili, sarà limitata al 10% del patrimonio netto del fondo.

Il team di gestione selezionerà titoli emessi da società di qualsiasi capitalizzazione, integrate nel suo processo globale di analisi fondamentale, o da enti pubblici e assimilati, senza vincoli di rating o anche senza rating, e le obbligazioni ad alto rendimento ("High Yield") potranno rappresentare fino al 100% del patrimonio netto. Il patrimonio netto del FCP può quindi essere totalmente esposto al rischio di credito di società di piccola e media capitalizzazione (inferiore a un miliardo di euro). A seconda del tasso di esposizione del portafoglio alle classi di attivi sopraindicate, 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, classificati tra P-1 e P-3 da Moody's, A-1 e A-3 da S&P o F1+ e F3 da 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", oppure a OICVM la cui strategia mira ad ottenere un rendimento monetario, entro un limite complessivo del 10%, e può anche fare ricorso a depositi a termine entro il limite del 10%, presso istituti di credito con un rating pari almeno a BBB- attribuito dalle agenzie di cui sopra.

Indice di riferimento | Nessuno

Destinazione dei proventi | Capitalizzazione

Orario limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso | Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate giornalmente presso BNP Paribas SA per le quote da registrare o registrate come al portatore o nominative amministrate presso Euroclear o sulla piattaforma IZNES per le quote nominative da registrare o registrate nel sistema di registrazione elettronica condivisa (DEEP) dell'IZNES, alle ore 12.00 e a un prezzo sconosciuto, ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto (G), per poi essere eseguite sulla base del valore patrimoniale netto calcolato in G+1. I pagamenti relativi sono effettuati il secondo giorno lavorativo successivo (G+2).

La società di gestione ha adottato un meccanismo di swing pricing nell'ambito della valutazione del fondo. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo del fondo.

Investitori al dettaglio interessati | Le quote IC sono dette "clean share" e sono destinate ai sottoscrittori "controparte qualificata" ai sensi della direttiva 2004/39/CE, sottoscrittori "investitori professionali" ai sensi dell'articolo 1

dell'allegato II della direttiva 2014/65/CE e tutti i sottoscrittori nell'ambito dei servizi di gestione discrezionale o di consulenza in materia di investimenti su base indipendente ai sensi della direttiva 2014/65/CE.
Data di scadenza | Questo prodotto ha come data di scadenza il 31/12/2030. **Depositario** | 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 rendimento potenziale?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto

L'indicatore di rischio ipotizza che l'investitore conservi le quote fino alla data di scadenza, fissata al 31/12/2030.

Il rischio effettivo può essere molto diverso se l'investitore opta per un rimborso prima della scadenza, in questo caso potrebbe ottenere un rendimento inferiore.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che questo prodotto

subisca perdite in caso di movimenti sui mercati o di impossibilità da parte nostra di effettuare i pagamenti.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali legate ai risultati futuri del prodotto si collocano nel livello basso e che è possibile, in caso di deterioramento dei mercati finanziari, che la nostra capacità di effettuare i pagamenti possa risentirne.

Rischio di credito | Il default di un emittente o il declassamento del suo rating possono far diminuire il valore del patrimonio netto.

Rischio di liquidità | In presenza di volumi di scambio molto bassi un ordine di acquisto o di vendita può portare a significative variazioni di prezzo di uno o più attivi, e il valore patrimoniale netto può di conseguenza diminuire.

Garanzia | Poiché il Fondo non è protetto contro i rischi di mercato, l'investitore potrebbe perdere parte o la totalità del suo investimento.

Scenari di performance (importi espressi in euro):

Il rendimento di questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. L'andamento futuro del mercato è casuale e non può essere previsto con precisione. Gli scenari sfavorevoli, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi che utilizzano le migliori e peggiori performance, nonché la performance media del prodotto negli ultimi 10 anni. In futuro i mercati potrebbero evolvere in modo molto diverso. Lo scenario di stress mostra il rendimento che si potrebbe ottenere in condizioni di mercato estreme. Le cifre indicate comprendono tutti i costi del prodotto e le spese dovute al consulente o distributore dell'investitore. Queste cifre non tengono conto della posizione fiscale personale dell'investitore che può anch'essa influire sugli importi ricevuti.

Periodo di investimento consigliato: Fino alla data di scadenza del prodotto (31/12/2030)			
Esempio d'investimento: 10.000 €			
Scenari		In caso di rimborso dopo 1 anno	In caso di rimborso alla scadenza del prodotto (31/12/2030) (Periodo di investimento consigliato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. L'investitore potrebbe perdere parte o la totalità del suo investimento.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	7.760 € -22,45%	7.320 € -4,36%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	8.090 € -19,14%	8.800 € -1,82%
Intermedio	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	9.550 € -4,48%	11.550 € 2,08%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	10.500 € 5,00%	13.320 € 4,18%

Lo scenario sfavorevole si è verificato per un investimento tra aprile 2018 e ottobre 2023. Lo scenario intermedio si è verificato per un investimento tra settembre 2014 e settembre 2021. Lo scenario favorevole si è verificato per un investimento tra ottobre 2011 e ottobre 2018.

Cosa accade se 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, il patrimonio dell'OIC è custodito dalla banca depositaria del fondo e non subirà alcuna conseguenza. In caso di insolvenza della banca depositaria, il rischio di perdita finanziaria dell'OIC è mitigato dalla separazione legale delle attività della banca depositaria rispetto a quelle dell'OIC.

Quali sono i costi?

È possibile che il soggetto che vende questo prodotto o che fornisce consulenza su di esso applichi costi aggiuntivi. In tal caso, il soggetto in questione informerà l'investitore in merito a tali costi e illustrerà il loro impatto sull'investimento. Se si investe in questo prodotto nell'ambito di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, il presente documento non tiene conto delle spese contrattuali.

Andamento dei costi nel tempo (importi espressi in euro):

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 dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento forniti a titolo di esempio.

Si è ipotizzato quanto segue:

- nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di investimento si è ipotizzato che il prodotto registri la performance indicata nello scenario intermedio.
- 10.000 € di investimento.

	In caso di rimborso dopo 1 anno	In caso di rimborso alla scadenza del prodotto (31/12/2030) (Periodo di investimento consigliato)
Costi totali	767 €	1.513 €
Incidenza annuale dei costi (*)	7,72%	1,81% ogni anno

(*) Indica come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di investimento. Ad esempio, in caso di disinvestimento alla fine del periodo di investimento consigliato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,89% al lordo dei costi e al 2,08% al netto dei costi.

Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. L'importo verrà comunicato in seguito.

Composizione dei costi:

Costi una tantum di sottoscrizione o rimborso		In caso di rimborso dopo 1 anno
Costi di sottoscrizione	7,00% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Si tratta della somma massima che potrebbe essere pagata dall'investitore. Il soggetto che vende il prodotto informerà l'investitore dei costi effettivi.	700 EUR
Costi di rimborso	Non addebitiamo una commissione di rimborso per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR
Costi ricorrenti prelevati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	0,50% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	47 EUR
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 al prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	20 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance e "carried interest"	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenere l'investimento? Posso prelevare il capitale prima della scadenza?

La durata d'investimento consigliata corrisponde alla scadenza del prodotto, fissata al 31/12/2030 a causa della natura delle attività sottostanti 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. L'investimento per una durata inferiore al periodo consigliato può penalizzare l'investitore.

Come presentare reclami?

È possibile presentare reclami in merito al prodotto o al comportamento (i) della società SYCOMORE AM (ii) di un soggetto che fornisce consulenza in merito a tale prodotto, oppure (iii) di un soggetto che vende questo prodotto, inviando una e-mail o una lettera ai seguenti destinatari, 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 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 i quali sono presentati i dati relativi ai risultati ottenuti in passato: 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 alle Regole di mediazione dell'Autorité des Marchés Financiers, il portatore potrà adire, gratuitamente, il mediatore dell'Autorité des Marchés Financiers a condizione (i) che il portatore abbia effettivamente presentato domanda scritta ai servizi di SYCOMORE AM e non sia soddisfatto della risposta di SYCOMORE AM e (ii) che non sia in corso un contenzioso, né alcuna indagine dell'Autorité des Marchés Financiers, in relazione agli stessi fatti: all'attenzione del mediatore dell'Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse - 75082 Parigi cedex 02 - www.amf-france.org