

# Documento contenente le informazioni chiave

SYCOYIELD 2030 (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

FCP gestito da Sycomore Asset Management

Nome dell'iniziatore I Sycomore Asset Management

Sito internet I [www.sycomore-am.com](http://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 02/06/2025.

## Cos'è questo prodotto ?

### Tipo

SYCOYIELD 2030 (qui, 'il FCI' o 'l'OIC') è un Fondo Comune d'Investimento di diritto francese. Poiché il FCI 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.

### Termine

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 FCI, classificato come "obbligazioni e altri titoli di credito denominati in euro", è di realizzare una performance al netto delle commissioni in linea con i mercati delle obbligazioni emesse principalmente da emittenti privati di qualsiasi rating e la cui scadenza media si colloca nel 2030 su un orizzonte d'investimento di 7 anni, vale a dire dalla data di creazione del fondo (31/01/2024) al 31/12/2030.

Tale obiettivo si basa sulla realizzazione dell'ipotesi di detenzione delle quote del fondo per l'intera durata d'investimento raccomandata 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 il rischio di default o di declassamento del rating di uno o più emittenti presenti nel portafoglio.

Qualora tali rischi si materializzassero in misura maggiore di quanto previsto nelle ipotesi del gestore, l'obiettivo di gestione potrebbe non essere raggiunto. Inoltre, questo obiettivo si basa sulle condizioni di mercato al momento dell'apertura del FCI 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 obbligazioni (incluse obbligazioni convertibili e subordinate dette ibride, entro il limite del 20% del patrimonio netto per le ultime) e altri titoli di credito o monetari di emittenti privati o pubblici e assimilati, ai quali il patrimonio netto sarà esposto in permanenza tra il 60% e il 100%, di cui al massimo il 30% per gli emittenti pubblici e assimilati, e con scadenza non superiore a un anno dopo il 31 dicembre 2030. Inoltre, il patrimonio netto potrà 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 alle azioni, fornita dalle obbligazioni convertibili, sarà limitata al 10% del patrimonio netto. 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, le obbligazioni ad alto rendimento ("High Yield") potranno rappresentare fino al 100% del patrimonio netto. Il patrimonio netto del FCI può quindi essere esposto fino in toto al rischio di credito delle società a 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" o a OICVM che attuano una strategia di conseguimento di un rendimento monetario, entro un limite complessivo del 10%, e può altresì ricorrere a depositi a termine entro un limite del 10% presso istituti di credito con rating pari ad almeno BBB- dalle agenzie summenzionate.

**Destinazione dei proventi I** Accumulazione

**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). 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.

**Data di scadenza I** Questo prodotto ha una data di scadenza al 31/12/2030.

### Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Le quote IC sono dette "clean shares" e sono destinate ai sottoscrittori "controparte qualificata" ai sensi della Direttiva 2004/39/CE, ai sottoscrittori "investitore professionale" ai sensi dell'articolo I dell'allegato II della Direttiva 2014/65/CE e a tutti i sottoscrittori. Il rischio effettivo può essere molto diverso se si opta per un rimborso prima della scadenza e si potrebbe ottenere meno in cambio. nell'ambito di servizi di gestione con mandato o di consulenza in materia di investimenti su base indipendente ai sensi della direttiva 2014/65/CE.

**Depositario I** BNP PARIBAS SA Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici, nonché tutte le altre informazioni pratiche e in particolare dove trovare il prezzo più recente delle quote sono disponibili sul nostro sito internet [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) o su semplice richiesta scritta, gratuitamente, a: SYCOMORE AM-Service clients-14, avenue Hoche, 75008 Parigi, Francia.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento ?

Indicatore di rischio



Rischio più basso

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 7 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 che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Rischio più alto

Altri rischi materialmente rilevanti e non presi in considerazione dall'indicatore:  
Rischio di credito | L'insolvenza o il declassamento della qualità creditizia di un emittente può ridurre il valore patrimoniale netto.  
Rischio di liquidità | In presenza di volumi di scambio molto bassi un ordine di acquisto o di vendita può comportare notevoli variazioni di prezzo di una o più attività, che possono far diminuire il 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 7 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 giugno 2015 e giugno 2022

Scenario moderato : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra settembre 2017 e settembre 2024

Scenario favorevole : Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra agosto 2013 e agosto 2020

La vostra perdita massima sarebbe la perdita di tutto il vostro investimento (premio pagato).

| Periodo di detenzione raccomandato : 7 anni |                                                                                                           |          |          |
|---------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|----------|
| Esempio di investimento : 10 000 €          |                                                                                                           |          |          |
| Scenari :                                   |                                                                                                           | 1 anno   | 7 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                                                                     | 7 830 €  | 7 340 €  |
|                                             | Rendimento medio per ciascun anno                                                                         | -21,69 % | -4,33 %  |
| Sfavorevole                                 | Possibile rimborso al netto dei costi                                                                     | 8 050 €  | 9 370 €  |
|                                             | Rendimento medio per ciascun anno                                                                         | -19,54 % | -0,92 %  |
| Moderato                                    | Possibile rimborso al netto dei costi                                                                     | 9 550 €  | 10 200 € |
|                                             | Rendimento medio per ciascun anno                                                                         | -4,48 %  | 0,28 %   |
| Favorevole                                  | Possibile rimborso al netto dei costi                                                                     | 10 450 € | 11 620 € |
|                                             | Rendimento medio per ciascun anno                                                                         | 4,48 %   | 2,16 %   |

Cosa accade se il 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 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<br>dopo 1 anno | In caso di disinvestimento<br>dopo 7 anni |
|---------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|
| Costi totali                    | 761 €                                     | 1 288 €                                   |
| Incidenza annuale dei costi (*) | 7,66 %                                    | 1,72 %                                    |

(\*) 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 1,99 % prima dei costi e al 0,28% 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 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                                                   | 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 | 0,50% del valore dell'investimento all'anno<br>Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.                                                                                                                                     | 46 €                         |
| Costi di transazione                                                | 0,16% 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. | 15 €                         |
| 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 : 7 anni.

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. 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](http://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](http://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](http://www.amf-france.org)