Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo prodotto di investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SFS SYCOMORE EUROPE ECO SOLUTIONS (Quote I EUR)
ISIN: LU1183791281

Il Fondo è gestito da **Sycomore Asset Management**

Un comparto di Sycomore Fund Sicav,

Produttore I Sycomore Asset Management
Sito web I www.sycomore-am.com
Valuta del prodotto I Euro (EUR)
Dettaglio del contatto I Telefonare al +33 (01) 44.40.16.00 per ulteriori informazioni.
Autorità competente I Il presente Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Sycomore Asset Management autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).
Data di produzione I 02/01/2023

Avvertimento

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

Cos'è questo prodotto?

Tipo I SFS SYCOMORE EUROPE ECO SOLUTIONS è un Comparto di SYCOMORE FUND SICAV (Società d'investimento a capitale variabile) di diritto lussemburghese. Ogni azionista ha diritto di comproprietà sugli attivi della SICAV in proporzione al numero di azioni detenute.
Duration I Il Comparto è stato creato il 31/08/2015 e la sua durata prevista è di 99 anni.
Obiettivi I Il Fondo mira a raggiungere una performance importante in un orizzonte di investimento minimo di cinque anni, tramite una selezione rigorosa di titoli di società con un modello di business, prodotti, servizi o un processo produttivo che contribuiscano in modo significativo e positivo alle sfide poste dalla transizione energetica ed ecologica attraverso una strategia tematica SRI. Il Fondo ha come obiettivo l'investimento sostenibile, in conformità all'Articolo 9 della normativa 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 a energia, trasporti e mobilità, ristrutturazione e costruzione, economia circolare ed ecosistemi (acqua, inquinamento, agricoltura, trasformazione alimentare, silvicoltura, pesca ecc.). Questi titoli, che devono rappresentare sempre almeno l'80% del patrimonio netto, sono selezionati sui mercati azionari europei, senza limitazioni a livello settoriale o di capitalizzazione di mercato, sulla base dell'analisi fondamentale. Lo scopo di questo processo di selezione titoli è di individuare società di qualità il cui prezzo di mercato non riflette il valore intrinseco stimato dal team di gestione. Il processo di ricerca e selezione dei titoli nell'universo d'investimento comprende criteri extrafinanziari vincolanti e una sovresposizione alle società i cui criteri ESG siano coerenti con gli obiettivi di sostenibilità.
Il processo di analisi, rating e selezione ESG (Ambiente, Sociale, Governance) è una componente totalmente integrata nell'analisi fondamentale delle imprese del nostro universo d'investimento e copre almeno il 90% del patrimonio netto del Fondo (escluse le liquidità). Questa analisi e valutazione viene condotta secondo la nostra metodologia proprietaria "SPICE" (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment) e nell'ambito del pilastro SPICE per l'ambiente, la metrica "NEC" (Net Environmental Contribution). La metodologia SPICE mira in particolare a comprendere la distribuzione del valore creato da un'azienda tra i suoi stakeholder (investitori, ambiente, clienti, dipendenti, fornitori e società civile), essendo nostra convinzione che una distribuzione equa sia un fattore importante per lo sviluppo di un'azienda. Questo lavoro ha un impatto decisivo sul premio di rischio e sui prezzi obiettivo così stimati. La metrica NEC permette la valutazione del rischio di transizione ed è completata da una differenziazione verde e da informazioni previsionali, come elementi di allineamento e orientamento, informazioni relative alla tassonomia o approcci di ecodesign e ciclo di vita.Il team di gestione si basa inoltre sulle esclusioni SRI (nessun investimento nelle aziende le cui attività hanno dimostrato un impatto negativo sulla società o sull'ambiente), sui temi (ambiente e transizione energetica), sul coinvolgimento degli azionisti (promozione delle migliori pratiche ESG attraverso i diritti di voto), sugli approcci "best in universe" (i migliori operatori dell'universo di investimento) e "best effort" (investimenti in aziende che compiono sforzi visibili in termini di sviluppo sostenibile, anche se non sono ancora tra i migliori operatori dell'universo di investimento ESG). L'universo d'investimento idoneo del Fondo è pertanto ridotto di almeno il 20% rispetto all'universo d'investimento iniziale, vale a dire azioni quotate sui mercati europei e soggette al nostro processo di analisi ESG. Informazioni più dettagliate a tale riguardo sono disponibili nel prospetto del FCI e nella nostra Politica di Impegno, disponibile sul nostro sito www.sycomoream.com.
Al fine di completare la nostra strategia azionaria di base, i Fondi potranno essere esposti a (1) obbligazioni (comprese le obbligazioni convertibili) e altri titoli di credito, fino a un massimo del 20% del patrimonio netto, (2) future e strumenti 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 privati, fino a un massimo del 10% del patrimonio netto.
In ogni caso l'esposizione del portafoglio ai mercati emergenti, indipendentemente dalla categoria di attivi, dovrà essere limitata al 20% mentre l'esposizione al rischio valutario dovrà essere limitata al 25% del portafoglio.
Il Comparto ha diritto alle agevolazioni fiscali spettanti ai PEA francesi e deve pertanto investire in via permanente almeno il 75% del suo patrimonio in azioni di paesi dell'Unione Europea, Norvegia e/o Islanda e in strumenti equivalenti e/o in OICVM stessi idonei 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 al fine di calcolare la commissione legata al rendimento. Nell'ambito del processo di investimento, il Gestore ha la piena discrezionalità sulla composizione del portafoglio del Comparto, il quale non replica alcun indice di riferimento.
Destinazione delle somme distribuibili I Accumulazione

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").

Tipo di investitore privato a cui è destinato il prodotto I Sycomore Eco Solutions è destinato a qualsiasi tipo di investitore

Assicurazione I Non applicabile.

Scadenza I Questo prodotto non ha una data di scadenza.

Banca depositaria I BNP PARIBAS, filiale di Lussemburgo

Ulteriori informazioni sul prospetto, sull'informativa, sul valore patrimoniale netto o di qualsiasi altro tipo sono disponibili sul nostro sito web www.sycomore-am.com o su richiesta a: Sycomore Asset Management (+33(0)1.44.40.16.00) – 14, avenue Hoche, 75008 Parigi, Francia.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

1 2 3 **4** 5 6 7

Rischio più debole *Rischio più elevato*

L'indicatore di rischio ipotizza la conservazione del prodotto per un periodo di 5 anni

Avvertenza: Il rischio effettivo può variare in modo significativo se l'investitore richiede il rimborso in una fase iniziale poiché potrebbe ottenere una somma inferiore a quella investita.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Dimostra quanto sia probabile che il prodotto perda denaro a causa dell'andamento dei mercati o perché non siamo in grado di pagarvi.

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

Rischi non rilevati dall'indicatore sintetico di rischio e rendimento I alcuni di questi mercati emergenti possono presentare governi instabili, economie fondate solo su poche società e mercati finanziari limitati alla negoziazione di pochi titoli. La maggior parte dei mercati emergenti non è dotata di un sistema sviluppato di supervisione a livello normativo e le informazioni trasmesse sono meno affidabili rispetto ai mercati sviluppati. I rischi di esproprio, nazionalizzazione e instabilità politica ed economica sono maggiori rispetto ai mercati sviluppati e potrebbero penalizzare il patrimonio netto del comparto.

Garanzia I Il capitale del fondo non è garantito.

Scenari di performance (importi in euro) I

Il rendimento che otterrete da questo prodotto dipende dalle performance future dei mercati .Gli andamenti di mercato in futuro sono incerti e non possono essere accuratamente previsti. Gli scenari sfavorevoli, moderati e favorevoli illustrati sono esempi basati sulla peggior, media e migliore performance del prodotto negli ultimi 10 anni. Gli scenari indicati sono esempi basate sui risultati ottenuti nel passato e su alcune ipotesi. L'andamento dei mercati potrebbe essere molto diverso in futuro. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento di 1 e 5 anni.

Orizzonte di investimento consigliato: 5 anni
Esempio di investimento: 10.000 €

Scenari		Se si disinveste dopo 1 anno	Se si disinveste dopo 5 anni (orizzonte di investimento consigliato)
Minimo	Questo prodotto non fornisce protezione contro le oscillazioni del mercato e non è garantito alcun rendimento minimo se si disinveste prima di 5 anni. L'investitore potrebbe perdere l'intero investimento o parte di esso		
Stress	**Qual è il potenziale importo rimborsato al netto dei costi**	**2 500 €**	**3 330 €**
	Rendimento medio ogni anno	-74,96%	-19,72%
Sfavorevole	**Qual è il potenziale importo rimborsato al netto dei costi**	**7 770 €**	**10 900 €**
	Rendimento medio ogni anno	-22,30%	1,75%
Moderato	**Qual è il potenziale importo rimborsato al netto dei costi**	**10 680 €**	**14 670 €**
	Rendimento medio ogni anno	6,81%	7,96%
Favorevole	**Qual è il potenziale importo rimborsato al netto dei costi**	**16 080 €**	**18 170 €**
	Rendimento medio ogni anno	60,80%	12,69%

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.

Questa tabella mostra il denaro che si potrebbe ottenere in base a diversi scenari e in base ai seguenti parametri:

- un investimento di 10.000 €;
- e periodi di investimento compresi tra 1 anno e 5 anni, questi ultimi pari al periodo di investimento consigliato.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento/il prodotto.

Questo prodotto non è facilmente monetizzabile. Se l'investimento viene liquidato prima del periodo di investimento consigliato, l'investitore non beneficia di alcuna garanzia e potrebbe essere tenuto a pagare costi aggiuntivi.

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

Sycomore Asset Managementt è una società di gestione di portafoglio approvata e monitorata dalla Autorité des Marchés Financiers e deve ottemperare alle regole organizzative e operative, in particolare riguardo al capitale. I fondi dell'investitore o il reddito del Fondo sono versati su uno o più conti bancari aperti a nome del Fondo. Pertanto, l'insolvenza di Sycomore Asset Management non avrebbe alcun impatto sul patrimonio del fondo comune d'investimento. Il Fondo non beneficia di un sistema di compensazione.

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. Se si investe in questo prodotto nell'ambito di un'assicurazione sulla vita o di un contratto di capitalizzazione, il presente documento non tiene conto delle commissioni contrattuali.

Andamento dei costi nel tempo (importo in euro) I

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dal vostro investimento per coprire diverse tipologie di costi. Questi importi dipendono da quanto si investe, quanto tempo si detiene il prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi qui riportati sono illustrazioni basate su un esempio di importo d'investimento e su diverse possibili fasi d'investimento.

Abbiamo ipotizzato:

- nel primo anno] potreste recuperare l'importo investito (rendimento annuo del 0%). Per gli altri periodi di investimento abbiamo ipotizzato una performance del prodotto in linea con quanto indicato nello scenario moderato.
- EUR 10.000 vengono investiti.

	In caso di rimborso dopo 1 anno	In caso di rimborso dopo 5 anni (orizzonte di investimento consigliato)
Totale costi	**975 €**	**3 400 €**
Impatto annuale dei costi (*)	9,96%	4,84% ogni anno

(*) illustra come i costi riducono il rendimento annuo durante il periodo di investimento. Ad esempio, mostra che se si disinveste durante il periodo di investimento consigliato, il rendimento medio annuo dovrebbe essere pari al 12.80% al lordo dei costi e al 7.96% al netto dei costi.

Possiamo condividere parte dei costi con la persona che vi vende il prodotto per coprire i servizi forniti. Verrete informati dell'importo.

Composizione dei costi I

Spese una tantum di sottoscrizione o di rimborso		**Se liquidate dopo 1 anno**
Spese di sottoscrizione	7,00% dell'importo versato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Corrisponde al massimo che verrà addebitato. La persona che vende il prodotto vi informerà dell'addebito effettivo.	700 EUR
Spese di rimborso	Non addebitiamo commissioni di rimborso per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR
Spese correnti annue		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	1,00% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	93 EUR
Costi operativi	0,15% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. L'importo effettivo varierà in funzione dell'importo che acquistiamo e vendiamo.	14 EUR
Spese prelevate dal comparto a determinate condizioni specifiche		
Commissione di incentivo	15% al di sopra dell'indice MSCI Daily Net TR Europe espresso in euro. L'importo effettivo varia a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima aggregata dei costi sopra riportata comprende la media degli ultimi 5 anni.	168 EUR

Per quanto tempo devo detenere l'investimento e posso ritirare il capitale prematuramente?

Orizzonte di investimento consigliato: 5 anni almeno in ragione della natura dei sottostanti di questo investimento. Le quote di questo Fondo 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 o alla sede legale della Società.

Come presentare reclami?

È possibile presentare un reclamo sul prodotto o sul comportamento (i) della società SYCOMORE AM (ii) di una persona che fornisce consulenza su questo prodotto, o (iii) di una persona che vende questo prodotto inviando un'e-mail o una lettera alle seguenti persone, secondo il caso:

- Se il reclamo riguarda il prodotto stesso o il comportamento della società SYCOMORE AM: si prega di contattare la società SYCOMORE AM, via e-mail () o per posta, preferibilmente con A/R (SYCOMORE AM - all'attenzione dell'ufficio rischio e conformità - SYCOMORE AM - Servizio clienti -). Una 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

Le informazioni relative ai risultati ottenuti nel passato 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 della quota.
I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.I risultati indicati in questo grafico sono da considerarsi spese incluse.
Le informazioni relative alle caratteristiche ambientali e sociali promosse da questo fondo sono disponibili nell'Informativa precontrattuale SFDR, all'indirizzo: https://fr.sycomore am.com/fonds
Conformemente a quanto previsto dall'articolo L.621-19 del codice monetario e finanziario e alle regole di mediazione dell'Autorité des marchés financiers, l'azionista può rivolgersi gratuitamente al mediatore dell'Autorité des marchés financiers a condizione 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 di contenzioso né alcuna indagine da parte dell'Autorité des marchés financiers relativa agli stessi fatti: Signora/signore mediatore dell'Autorité des Marchés Financiers, 17, Place de la Bourse -75082 Paris cedex 02 - www.amf-france.org