

## Comunicazione ai portatori di OICR gestiti da Sycomore Asset Management

Parigi, 24 dicembre 2024

La informiamo che Sycomore Asset Management ha deciso di modificare la documentazione regolamentare di alcuni organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) di diritto francese di cui assicura la gestione finanziaria, come descritto di seguito:

### **I. Modifica della data di chiusura del bilancio**

Gli OICR elencati di seguito, che in precedenza chiudevano il loro esercizio contabile l'ultimo giorno di borsa dei mesi di marzo o giugno (vedi tabella sotto), chiuderanno d'ora in poi il loro esercizio contabile l'ultimo giorno di borsa del mese dicembre.

| OIC                                   | Data di chiusura dell'esercizio contabile |          |
|---------------------------------------|-------------------------------------------|----------|
|                                       | Prima                                     | Dopo     |
| <b>Sycomore Partners</b>              | Marzo                                     | Dicembre |
| <b>Sycomore Sélection Responsable</b> | Marzo                                     | Dicembre |
| <b>SP Convictions</b>                 | Giugno                                    | Dicembre |
| <b>Sycomore Inclusive Jobs</b>        | Giugno                                    | Dicembre |
| <b>Sycomore Sélection Midcap</b>      | Giugno                                    | Dicembre |
| <b>Sycomore Sélection PME</b>         | Giugno                                    | Dicembre |
| <b>Sycomore Social Impact</b>         | Giugno                                    | Dicembre |

Questa modifica mira ad armonizzare le date di chiusura dei conti tra gli OICR, in particolare nell'ambito degli schemi master-feeder.

Per consentire lo sfasamento delle date di chiusura del bilancio, gli OICR che chiudevano l'esercizio a marzo registreranno un esercizio contabile transitorio eccezionalmente ridotto a un periodo di nove mesi, che va dal 1 aprile 2024 al 31 dicembre 2024, e gli OICR che chiudevano l'esercizio a giugno conosceranno un esercizio contabile transitorio eccezionalmente ridotto a un periodo di sei mesi, che va dal 1 luglio 2024 al 31 dicembre 2024.

### **II. Riduzione delle spese di gestione dirette massime**

Le commissioni di gestione dirette massime applicate alle quote degli OICR elencati qui di seguito saranno ridotte a decorrere dal 1° gennaio 2025, come segue:

- Per il fondo **Sycomore Sélection PME - Quota R** : Le commissioni di gestione dirette di gestione dirette massime diminuiranno di 20 punti base, passando dal 2,40% al 2,20% del patrimonio netto;
- Per il fondo **Sycomore Partners - Quota P** : Le commissioni di gestione dirette massime diminuiranno di 30 punti base, passando dal 1,80% al 1,50% del patrimonio netto.

Tale riduzione mira a migliorare la redditività per gli investitori diminuendo i costi associati alla gestione dei fondi.

### III. Politica degli investimenti

#### a. Vincoli di gestione finanziaria :

Si è deciso di modificare i seguenti vincoli di gestione finanziaria dei due OICR:

- **SP Convictions** : Nell'ambito della gestione della liquidità del fondo SP Convictions è stato deciso di autorizzare il fondo a detenere OICVM monetari entro un limite massimo del 10% del patrimonio netto.
- **Sycomore Sélection PME** : In seguito all'allentamento dei criteri di idoneità al PEA-PME da parte della legge Attrattività emanata il 13 giugno 2024, è stato deciso di aggiornare la strategia di investimento del fondo Sycomore Sélection PME al fine di riflettere l'allentamento dei criteri di ammissibilità di quest'ultimo al PEA-PME, che sono ora i seguenti:
  - La società emittente ha sede in Francia o in un altro Stato membro dell'Unione europea o in un altro Stato parte dell'accordo sullo Spazio economico europeo che ha concluso con la Francia una convenzione di assistenza amministrativa per lottare contro la frode e l'evasione fiscale (Islanda e Norvegia) (*criterio invariato*) ; E:
  - La capitalizzazione di mercato della società emittente è inferiore a 2 miliardi di euro, o lo è stato alla chiusura di almeno uno dei quattro esercizi di calendario precedenti l'esercizio considerato per valutare l'idoneità dei titoli della società emittente (*in luogo dei seguenti criteri: Società con meno di 5.000 dipendenti con un fatturato annuo non superiore a 1,5 miliardo di euro o uno stato patrimoniale non superiore a 2 miliardi di euro*).

Le modifiche entreranno in vigore il 31 dicembre 2024.

#### b. Criteri extrafinanziari :

Il nuovo standard del Label d'Etat ISR (*Investissement Socialement responsable*) detto V3 è entrato in applicazione il 1 marzo 2024 e diventa effettivo a partire dal 1 gennaio 2025. Le nuove regole del marchio ISR V3 rafforzano in particolare la selettività sui criteri ambientali, sociali e di governance.

La documentazione legale (prospetto e allegato SFDR) dei seguenti OICR viene quindi aggiornata al fine di riflettere alcune delle nuove esigenze del Label (in particolare l'aumento del tasso di selettività, o del tasso utilizzato per identificare i valori peggiori nell'approccio in miglioramento di nota, al 25%):

- **Alpha Responsable Opportunités**
- **Sycomore Allocation Patrimoine**
- **Sycomore Social Impact**
- **Sycomore Sélection Crédit**
- **Sycomore Sélection Responsable**
- **Sycomore Sélection PME**
- **Sycomore Sélection Midcap**
- **Generali Vision Responsable - Comparto Generali Vision Responsable Moderate**
- **Generali Vision Responsable - Comparto Generali Vision Responsable Balanced**
- **Generali Vision Responsable - Comparto Generali Vision Responsable Opportunities**

\*  
\*       \*

Tutte le modifiche sopracitate non hanno alcun impatto sul profilo di rischio/rendimento degli OICR e non richiedono alcuna azione specifica da parte vostra.

Tali modifiche non richiedono l'autorizzazione dell'*Autorité des Marchés Financiers* (AMF) e saranno riflesse nelle versioni dei prospetti degli OICR che entreranno in vigore il 31 dicembre 2024.

La documentazione regolamentare degli OICR, aggiornata di conseguenza, sarà disponibile sul sito internet della società di gestione: [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com)

Per ulteriori informazioni sugli investimenti, la invitiamo a contattare regolarmente il suo consulente o responsabile del conto.

Per ulteriori informazioni:

Service Relation Investitori

[info@sycomore-am.com](mailto:info@sycomore-am.com)

[www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com)

Sycomore Asset Management

14, Avenue Hoche

75008 Parigi