

# Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo OICVM e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## SYCOMORE SELECTION CREDIT (Quota R)

ISIN FR0011288513

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

### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo di questo fondo (FCP o "Fonds Commun de Placement", fondo comune di investimento di diritto francese), classificato come "obbligazioni e altri titoli di debito denominati in euro", è di conseguire una performance superiore a quella dell'indice Barclays Capital Euro Corporate ex-Financials Bond Index (cedole reinvestite) su un orizzonte di investimento consigliato di cinque anni e una gamma di sensibilità da 0 a +5, secondo un processo d'investimento socialmente responsabile.

La strategia di investimento consiste in una selezione rigorosa di titoli obbligazionari (comprese le obbligazioni convertibili) e altri titoli di debito o monetari di emittenti privati o pubblici e assimilati, denominati in euro e ai quali il patrimonio netto sarà esposto in permanenza tra il 60% e il 100%, di cui il 20% massimo per gli emittenti pubblici e assimilati. Inoltre, il patrimonio netto può essere esposto fino al 40% a strumenti derivati a sottostanti obbligazionari quotati sui mercati regolamentati internazionali o negoziati over-the-counter, compresi CDS (Credit Default Swap, solamente a fini di copertura) 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 del fondo.

Il team di gestione selezionerà dei 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. Il patrimonio netto può quindi essere totalmente esposto al rischio di credito di società di piccola e media capitalizzazione (inferiore a un miliardo di euro). Questa selezione è ugualmente libera da ogni vincolo di ripartizione settoriale, ad eccezione di un limite del 10% per i titoli di emittenti del settore finanziario. A seconda del tasso di esposizione alle classi di attivi di cui sopra, il patrimonio netto potrà essere esposto tra lo 0% e il 40% ad una selezione di titoli monetari denominati in euro, di emittenti pubblici e assimilati o privati con sede in uno dei paesi membri dell'OCSE, con un rating minimo di A-3 assegnato dall'agenzia Standard & Poors o equivalente (Moody e Fitch Ratings).

Inoltre, il patrimonio netto del fondo potrà essere esposto fino al 20% ad obbligazioni e altri titoli di debito o strumenti monetari denominati in una valuta diversa dall'euro, con il rischio di cambio limitato al 10% tramite l'introduzione di coperture per le valute estere; e fino al 25% ad obbligazioni e altri titoli di debito o strumenti monetari denominati in euro, ma di emittenti pubblici o privati situati al di fuori dell'eurozona (compresi emittenti dei paesi emergenti).

Il processo di analisi, rating e selezione ESG (Environment, Social, 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). Tale analisi valutativa, condotta secondo il nostro metodo interno "SPICE" (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment), mira

in particolare ad esaminare la ripartizione del valore creato da un'impresa tra le parti interessate (investitori, ambiente, clienti, collaboratori, fornitori e società civile), essendo nostra convinzione che una ripartizione equa sia un fattore importante di sviluppo di un'impresa. Questo lavoro ha un impatto decisivo sul premio di rischio e sui prezzi obiettivo così stimati. Il team di gestione si basa inoltre sulle esclusioni ISR (nessun investimento in attività con un comprovato impatto negativo sulla società o sull'ambiente), sull'impegno a favore dell'azionariato (promozione delle pratiche ESG dell'azienda con il voto in assemblea generale), sugli approcci best in universe (selezione dei migliori emittenti dell'universo di investimento) e best effort (investimento in aziende che compiono sforzi visibili in materia di sviluppo sostenibile, anche se non sarebbero ancora tra le migliori dell'universo di investimento ESG). Di conseguenza, l'universo d'investimento idoneo del fondo viene ridotto di almeno il 20% rispetto all'universo iniziale, vale a dire alle obbligazioni e agli altri titoli di credito denominati in euro che sono stati oggetto di un'analisi ESG effettiva da parte di Sycomore AM. Informazioni più dettagliate a tale riguardo sono disponibili nel prospetto del fondo e nella nostra Politica di Impegno, disponibile sul nostro sito [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com).

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, oppure a OICVM diversificati con una strategia di performance assoluta con un'esposizione neutra ai mercati azionari o obbligazionari, entro un limite complessivo del 10%, e può anche fare ricorso ai 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 I** Barclays Capital Euro Corporate ex-Financials Bond Index (cedole reinvestite).

**Destinazione dei proventi I** Capitalizzazione

**Orario limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso I** Il fondo capitalizza (reinveste) i proventi. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso - in numero intero o frazionario di quote o in termini di importo - sono centralizzate quotidianamente presso BNP Paribas Securities Services alle ore 12, ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto, e poi eseguite sulla base del valore patrimoniale netto del giorno successivo, calcolato il secondo giorno successivo ad un prezzo sconosciuto. I relativi pagamenti hanno luogo il terzo giorno lavorativo successivo.

La Società di gestione ha adottato un meccanismo di swing pricing nell'ambito della valorizzazione del fondo. Per maggiori dettagli, si rimanda al prospetto informativo del fondo.

### PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO

Un rischio più debole

Un rischio più elevato



Rendimenti in generale inferiori alla media

Rendimento potenzialmente più elevato



L'indicatore di rischio e rendimento di livello 3 riflette principalmente l'esposizione del fondo ai mercati azionari in cui investe.

L'indicatore sintetico potrebbe essere penalizzato dal meccanismo di swing pricing con soglia di attivazione nella misura in cui tale meccanismo potrebbe far aumentare la volatilità del valore patrimoniale netto del fondo. L'applicazione dello swing è a discrezione della società di gestione conformemente alla Politica di swing pricing di Sycomore Asset Management.

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione attendibile del profilo di rischio futuro del fondo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

Rischi significativi che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

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

**Rischio di liquidità I** 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 I** Il capitale del Fondo non è garantito.

## SPESE

Le spese e commissioni versate sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote; tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	Nessuna
Commissione di conversione	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

### Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1,20%*
----------------	--------

### Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni

Commissioni legate al rendimento	0,00%**
----------------------------------	---------

Metodo: 10,00% tasse incluse oltre l'indice Barclays Capital Euro Corporate ex-Financials Bond Index.

**Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate** sono cifre massime; in alcuni casi l'investitore può pagare una somma inferiore. Per conoscere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso, l'investitore può contattare il proprio consulente finanziario o distributore.

\* **Le spese correnti** si basano sulle spese dell'esercizio precedente.

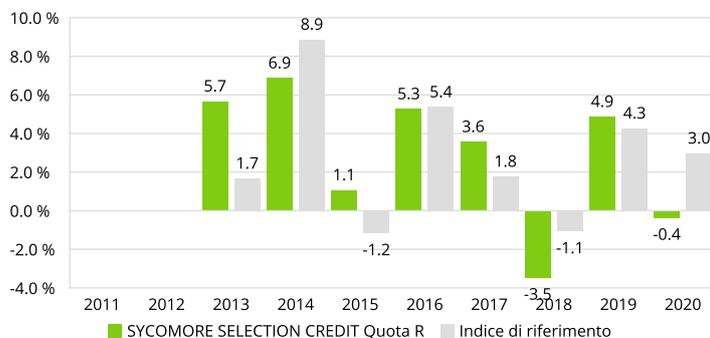
La loro percentuale può variare da un anno all'altro.

Esclude:

- le commissioni di incentivo,
- le spese di intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal Fondo quando compra o vende quote di un altro OIC. Per ulteriori informazioni sulle spese, si prega di consultare la sezione "Spese e commissioni" del prospetto del fondo, disponibile sul nostro sito internet [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com).

\*\* chiuso al 31/12/2020.

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.

I risultati indicati in questo diagramma sono da considerarsi spese incluse.

Data di costituzione del fondo I 2012

Data di lancio della Quota R I 01/09/2012

Valuta di riferimento I Euro (EUR)

## INFORMAZIONI PRATICHE

**Banca depositaria I** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES.

Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici, così come tutte le altre informazioni pratiche sono disponibili sul nostro sito internet [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) o tramite semplice domanda inviata a: SYCOMORE AM – Service clients – 14, avenue Hoche, 75008 Parigi, Francia

Il valore patrimoniale netto è disponibile alla pagina [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) o tramite semplice domanda inviata allo stesso indirizzo.

**Regime fiscale I** Il fondo non è compatibile con il regime fiscale francese dei piani di risparmio azionari (PEA - "Plan d'Épargne en Actions"). In base al regime fiscale, eventuali plusvalenze e/o ricavi collegati al possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Raccomandiamo pertanto di informarsi in proposito presso il proprio consulente o presso la società di collocamento del fondo.

**Marchio ISR I** Il Fondo ha un marchio ISR francese e/o equivalente straniero.

SYCOMORE Asset Management può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo del fondo.

Questo fondo è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF), l'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari. SYCOMORE Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono esatte al 10/03/2021.

# Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo OICVM. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo OICVM e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## SYCOMORE PARTNERS (Quota P)

ISIN FR0010738120

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

### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il fondo punta a conseguire una performance significativa su un orizzonte di investimento minimo raccomandato di cinque anni, attraverso una selezione rigorosa di titoli azionari europei e internazionali, che integrano criteri ESG vincolanti, e una variazione opportunistica e discrezionale dell'esposizione del portafoglio ai mercati azionari.

Il processo di selezione delle azioni ("stock picking") si basa su un'analisi fondamentale rigorosa delle società, con l'obiettivo di identificare le società di qualità la cui valorizzazione in borsa non è rappresentativa del valore intrinseco stimato, senza restrizioni di settore o di capitalizzazione delle società target. Il portafoglio può quindi essere totalmente esposto al rischio di credito di società di piccola e media capitalizzazione (inferiore a un miliardo di euro). Le azioni europee, Svizzera e Gran Bretagna comprese, possono rappresentare fino al 100% del patrimonio netto. Gli altri mercati internazionali possono rappresentare fino al 20% del patrimonio netto (di cui il 10% nei paesi emergenti). L'esposizione complessiva ai mercati azionari può variare tra lo 0% e il 100%, ma il portafoglio rimane investito in permanenza per almeno il 75% in azioni ammissibili ai piani di risparmio azionari francesi (PEA - "Plan d'Épargne en Actions"). Il processo di analisi, rating e selezione ESG (Ambiente, Sociale, Governance) è una componente totalmente integrata nell'analisi fondamentale delle società del nostro universo d'investimento e copre in permanenza almeno il 90% del patrimonio netto del Fondo investito in azioni (sono escluse tutte le altre attività ammissibili e in particolare gli OIC, gli strumenti del mercato monetario, gli strumenti derivati e la liquidità). Tale analisi valutativa, condotta secondo il nostro metodo interno "SPICE" (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment), mira in particolare ad esaminare la ripartizione del valore creato da un'impresa tra le parti interessate (investitori, ambiente, clienti, collaboratori, fornitori e società civile), essendo nostra convinzione che una ripartizione equa sia un fattore importante di sviluppo di un'impresa. Questo lavoro ha un impatto decisivo sul premio di rischio e sui prezzi obiettivo così stimati. Il team di gestione si basa inoltre sulle esclusioni ISR (nessun investimento in attività con un comprovato impatto negativo sulla società o sull'ambiente), sull'impegno a

favore dell'azionariato (promozione delle pratiche ESG dell'azienda con il voto in assemblea generale), sugli approcci best in universe (selezione dei migliori emittenti dell'universo di investimento) e best effort (investimento in aziende che compiono sforzi visibili in materia di sviluppo sostenibile, anche se non sarebbero ancora tra le migliori dell'universo di investimento ESG). Di conseguenza, l'universo d'investimento idoneo del fondo viene ridotto di almeno il 20% rispetto all'universo iniziale, ossia le azioni quotate sui mercati internazionali (principalmente europei) e coperte dalla nostra 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.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com).

Oltre agli investimenti in titoli azionari, e in particolare ai fini della gestione dell'esposizione del portafoglio ai mercati azionari, il fondo potrà investire negli strumenti finanziari seguenti:

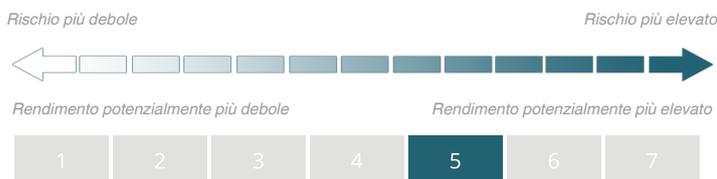
- strumenti del mercato monetario, pubblici o privati, con rating minimo AA assegnato dalle agenzie di rating (fino al 25% del patrimonio netto del fondo);
- strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati e/o fuori mercato per coprire o esporre il portafoglio ai mercati azionari e ottimizzare la gestione della liquidità;
- OICVM con l'obiettivo di conseguire una performance di tipo monetario (fino al 10% del patrimonio netto del fondo).

**Indice di riferimento I** Nessuno

**Destinazione dei proventi I** Capitalizzazione

**Orario limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso I** Le richieste di sottoscrizione - in termini di numero di quote o di importo - e di rimborso sono centralizzate quotidianamente presso BNP Paribas Securities Services alle ore 12, poi eseguite sulla base del valore patrimoniale netto successivo, stabilito ogni giorno di apertura della borsa di Parigi.

### PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



L'indicatore di rischio e rendimento di livello 5 riflette principalmente l'esposizione del fondo ai mercati azionari in cui investe.

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione attendibile del profilo di rischio futuro del fondo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

Rischi significativi che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

**Rischio di credito I** A causa della possibilità per il fondo di essere esposto fino al 25% a strumenti del mercato monetario e/o OICVM monetari. È possibile che l'emittente di un titolo di debito (stato, società) non sia più in grado di rimborsare il debito o che il suo rating sia declassato con conseguente calo del valore patrimoniale netto.

**Rischio di liquidità I** A causa della bassa capitalizzazione di alcune società in cui il fondo potrebbe investire. In numero limitato sul mercato, il loro acquisto o la loro vendita possono richiedere fino a diverse settimane. Queste azioni possono inoltre subire variazioni al rialzo o al ribasso più rapide e più marcate rispetto alle grandi capitalizzazioni, incidendo di conseguenza sul valore patrimoniale netto del fondo.

**Garanzia I** Il capitale del Fondo non è garantito.

## SPESE

Le spese e commissioni versate sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote; tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	5,00%
Spese di rimborso	Nessuna
Commissione di conversione	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

### Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1,80% *
----------------	---------

### Spese prelevate dal comparto a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	0,00%**
----------------------------------	---------

Metodo: 15,00% tasse incluse oltre una performance annuale netta superiore all'indice ESTER +3%, con High Water Mark.

**Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate** sono cifre massime; in alcuni casi l'investitore può pagare una somma inferiore. Per conoscere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso, l'investitore può contattare il proprio consulente finanziario o distributore.

\* **Le spese correnti** si basano sulle spese dell'esercizio precedente.

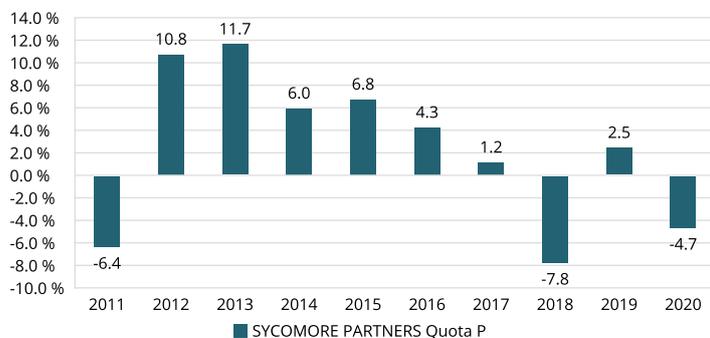
La loro percentuale può variare da un anno all'altro.

Esclude:

- le commissioni di incentivo,
- le spese di intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal Fondo quando compra o vende quote di un altro OIC. Per ulteriori informazioni sulle spese, si prega di consultare la sezione "Spese e commissioni" del prospetto del fondo, disponibile sul nostro sito internet [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com).

\*\* chiuso al 31/03/2021.

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.

I risultati indicati in questo diagramma sono da considerarsi spese incluse.

Data di costituzione del fondo I 2008

Data di lancio della Quota P I 27/03/2009

Valuta di riferimento I Euro (EUR)

## INFORMAZIONI PRATICHE

**Banca depositaria I** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES.

Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici, così come tutte le altre informazioni pratiche sono disponibili sul nostro sito internet [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) o tramite semplice domanda inviata a: SYCOMORE AM – Service clients – 14, avenue Hoche, 75008 Parigi, Francia

Il valore patrimoniale netto è disponibile alla pagina [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) o tramite semplice domanda inviata allo stesso indirizzo.

**Regime fiscale I** il fondo è compatibile con il regime fiscale francese dei piani di risparmio azionari (PEA - "Plan d'Épargne en Actions"). In base al

regime fiscale, eventuali plusvalenze e/o ricavi collegati al possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Raccomandiamo pertanto di informarsi in proposito presso il proprio consulente o presso la società di collocamento del fondo.

SYCOMORE Asset Management può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo del fondo.

**Marchio ISR I** Alla data del presente prospetto informativo, il FCI non dispone di un marchio ISR francese o equivalente straniero.

Questo fondo è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF), l'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari. SYCOMORE Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono esatte al 17/05/2021.

# Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo OICVM. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo OICVM e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## SYCOMORE PARTNERS (Quota R)

ISIN FR0010601906

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

### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

Il fondo punta a conseguire una performance significativa su un orizzonte di investimento minimo raccomandato di cinque anni, attraverso una selezione rigorosa di titoli azionari europei e internazionali, che integrano criteri ESG vincolanti, e una variazione opportunistica e discrezionale dell'esposizione del portafoglio ai mercati azionari.

Il processo di selezione delle azioni ("stock picking") si basa su un'analisi fondamentale rigorosa delle società, con l'obiettivo di identificare le società di qualità la cui valorizzazione in borsa non è rappresentativa del valore intrinseco stimato, senza restrizioni di settore o di capitalizzazione delle società target. Il portafoglio può quindi essere totalmente esposto al rischio di credito di società di piccola e media capitalizzazione (inferiore a un miliardo di euro). Le azioni europee, Svizzera e Gran Bretagna comprese, possono rappresentare fino al 100% del patrimonio netto. Gli altri mercati internazionali possono rappresentare fino al 20% del patrimonio netto (di cui il 10% nei paesi emergenti). L'esposizione complessiva ai mercati azionari può variare tra lo 0% e il 100%, ma il portafoglio rimane investito in permanenza per almeno il 75% in azioni ammissibili ai piani di risparmio azionari francesi (PEA - "Plan d'Épargne en Actions"). Il processo di analisi, rating e selezione ESG (Ambiente, Sociale, Governance) è una componente completamente integrata nell'analisi fondamentale delle società del nostro universo d'investimento e copre in permanenza almeno il 90% del patrimonio netto investito in azioni (sono escluse tutte le altre attività ammissibili e in particolare gli OIC, gli strumenti del mercato monetario, gli strumenti derivati e la liquidità). Tale analisi valutativa, condotta secondo il nostro metodo interno "SPICE" (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment), mira in particolare ad esaminare la ripartizione del valore creato da un'impresa tra le parti interessate (investitori, ambiente, clienti, collaboratori, fornitori e società civile), essendo nostra convinzione che una ripartizione equa sia un fattore importante di sviluppo di un'impresa. Questo lavoro ha un impatto decisivo sul premio di rischio e sui prezzi obiettivo così stimati. Il team di gestione si basa inoltre sulle esclusioni ISR (nessun investimento in attività con un comprovato impatto negativo sulla società o sull'ambiente), sull'impegno a

favore dell'azionariato (promozione delle pratiche ESG dell'azienda con il voto in assemblea generale), sugli approcci best in universe (selezione dei migliori emittenti dell'universo di investimento) e best effort (investimento in aziende che compiono sforzi visibili in materia di sviluppo sostenibile, anche se non sarebbero ancora tra le migliori dell'universo di investimento ESG). Di conseguenza, l'universo d'investimento idoneo del fondo viene ridotto di almeno il 20% rispetto all'universo iniziale, ossia le azioni quotate sui mercati internazionali (principalmente europei) e coperte dalla nostra 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.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com).

Oltre agli investimenti in titoli azionari, e in particolare ai fini della gestione dell'esposizione del portafoglio ai mercati azionari, il fondo potrà investire negli strumenti finanziari seguenti:

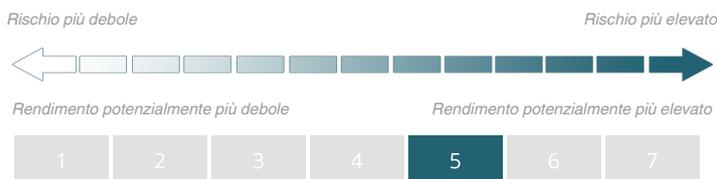
- strumenti del mercato monetario, pubblici o privati, con rating minimo AA assegnato dalle agenzie di rating (fino al 25% del patrimonio netto del fondo);
- strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati e/o fuori mercato per coprire o esporre il portafoglio ai mercati azionari e ottimizzare la gestione della liquidità;
- OICVM con l'obiettivo di conseguire una performance di tipo monetario (fino al 10% del patrimonio netto del fondo).

**Indice di riferimento I** Nessuno

**Destinazione dei proventi I** Capitalizzazione

**Orario limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso I** Le richieste di sottoscrizione - in termini di numero di quote o di importo - e di rimborso sono centralizzate quotidianamente presso BNP Paribas Securities Services alle ore 12, poi eseguite sulla base del valore patrimoniale netto successivo, stabilito ogni giorno di apertura della borsa di Parigi.

### PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



L'indicatore di rischio e rendimento di livello 5 riflette principalmente l'esposizione del fondo ai mercati azionari in cui investe.

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione attendibile del profilo di rischio futuro del fondo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

Rischi significativi che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

**Rischio di credito I** A causa della possibilità per il fondo di essere esposto fino al 25% a strumenti del mercato monetario e/o OICVM monetari. È possibile che l'emittente di un titolo di debito (stato, società) non sia più in grado di rimborsare il debito o che il suo rating sia declassato con conseguente calo del valore patrimoniale netto.

**Rischio di liquidità I** A causa della bassa capitalizzazione di alcune società in cui il fondo potrebbe investire. In numero limitato sul mercato, il loro acquisto o la loro vendita possono richiedere fino a diverse settimane. Queste azioni possono inoltre subire variazioni al rialzo o al ribasso più rapide e più marcate rispetto alle grandi capitalizzazioni, incidendo di conseguenza sul valore patrimoniale netto del fondo.

**Garanzia I** Il capitale del Fondo non è garantito.

## SPESE

Le spese e commissioni versate sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote; tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	Nessuna
Commissione di conversione	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

### Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	1,20%*
----------------	--------

### Spese prelevate dal comparto a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	0,00%**
----------------------------------	---------

Metodo: 15,00% tasse incluse oltre una performance annuale netta superiore all'indice ESTER +3%, con High Water Mark.

**Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate** sono cifre massime; in alcuni casi l'investitore può pagare una somma inferiore. Per conoscere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso, l'investitore può contattare il proprio consulente finanziario o distributore.

\* **Le spese correnti** si basano sulle spese dell'esercizio precedente.

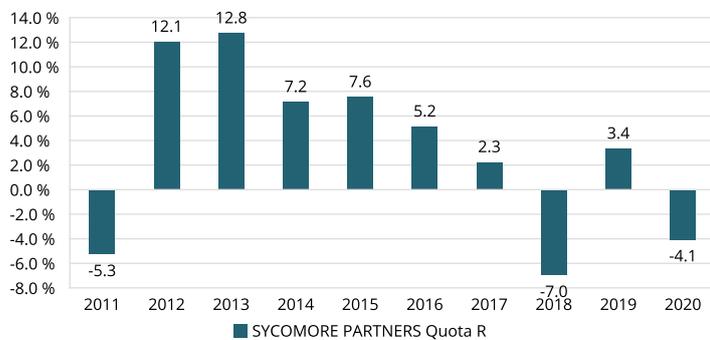
La loro percentuale può variare da un anno all'altro.

Esclude:

- le commissioni di incentivo,
- le spese di intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal Fondo quando compra o vende quote di un altro OIC. Per ulteriori informazioni sulle spese, si prega di consultare la sezione "Spese e commissioni" del prospetto del fondo, disponibile sul nostro sito internet [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com).

\*\* chiuso al 31/03/2021.

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.

I risultati indicati in questo diagramma sono da considerarsi spese incluse.

Data di costituzione del fondo I 2008

Data di lancio della Quota R I 31/03/2008

Valuta di riferimento I Euro (EUR)

## INFORMAZIONI PRATICHE

**Banca depositaria I** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES.

Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici, così come tutte le altre informazioni pratiche sono disponibili sul nostro sito internet [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) o tramite semplice domanda inviata a: SYCOMORE AM – Service clients – 14, avenue Hoche, 75008 Parigi, Francia

Il valore patrimoniale netto è disponibile alla pagina [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) o tramite semplice domanda inviata allo stesso indirizzo.

**Regime fiscale I** il fondo è compatibile con il regime fiscale francese dei piani di risparmio azionario (PEA - "Plan d'Épargne en Actions"). In base al

regime fiscale, eventuali plusvalenze e/o ricavi collegati al possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Raccomandiamo pertanto di informarsi in proposito presso il proprio consulente o presso la società di collocamento del fondo.

SYCOMORE Asset Management può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo del fondo.

**Marchio ISR I** Alla data del presente prospetto informativo, il FCI non dispone di un marchio ISR francese o equivalente straniero.

Questo fondo è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF), l'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari. SYCOMORE Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono esatte al 17/05/2021.



## SPESE

Le spese e commissioni versate sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote; tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	Nessuna
Commissione di conversione	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

### Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	2,11% *
----------------	---------

### Spese prelevate dal comparto a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	0,02% **
----------------------------------	----------

Metodo: 15.00% tasse incluse oltre l'indice Euro Stoxx TR.

**Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate** sono cifre massime; in alcuni casi l'investitore può pagare una somma inferiore. Per conoscere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso, l'investitore può contattare il proprio consulente finanziario o distributore.

**\* Le spese correnti** si basano sulle spese dell'esercizio precedente.

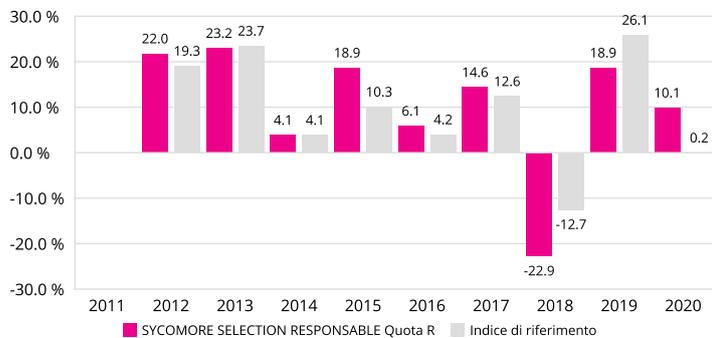
La loro percentuale può variare da un anno all'altro.

Esclude:

- le commissioni di incentivo,
- le spese di intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal Fondo quando compra o vende quote di un altro OIC. Per ulteriori informazioni sulle spese, si prega di consultare la sezione "Spese e commissioni" del prospetto del fondo, disponibile sul nostro sito internet [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com).

\*\* chiuso al 31/03/2021.

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.

I risultati indicati in questo diagramma sono da considerarsi spese incluse.

Data di costituzione del fondo I 2011

Data di lancio della Quota R I 22/12/2011

Valuta di riferimento I Euro (EUR)

## INFORMAZIONI PRATICHE

**Banca depositaria I** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES.

Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici, così come tutte le altre informazioni pratiche sono disponibili sul nostro sito internet [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) o tramite semplice domanda inviata a: SYCOMORE AM – Service clients – 14, avenue Hoche, 75008 Parigi, Francia

Il valore patrimoniale netto è disponibile alla pagina [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) o tramite semplice domanda inviata allo stesso indirizzo.

**Regime fiscale I** il fondo è compatibile con il regime fiscale francese dei piani di risparmio azionari (PEA - "Plan d'Épargne en Actions"). In base al regime fiscale, eventuali plusvalenze e/o ricavi collegati al possesso di

quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Raccomandiamo pertanto di informarsi in proposito presso il proprio consulente o presso la società di collocamento del fondo.

**Marchio ISR I** Il Fondo ha un marchio ISR francese e/o equivalente straniero.

SYCOMORE Asset Management può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo del fondo.

Questo fondo è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF), l'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari. SYCOMORE Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono esatte al 17/05/2021.

# Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo OICVM. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo OICVM e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE (Quota R USD H)

ISIN FR0013320306

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

### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo del fondo, classificato come "azioni dei paesi della zona euro" è quello di offrire ai sottoscrittori, su un orizzonte di investimento minimo di cinque anni, una performance superiore all'indice di riferimento Euro Stoxx Total Return, secondo un processo d'investimento socialmente responsabile multitematico in relazione agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite.

La selezione titoli si basa su un processo di analisi approfondita dei fondamentali per individuare società di qualità la cui quotazione borsistica non rappresenta il loro valore intrinseco stimato, senza alcuna limitazione settoriale o di capitalizzazione di mercato applicabile alle suddette società. Le azioni di società a piccola capitalizzazione, cioè con capitalizzazione inferiore a 7 miliardi di euro, potranno così rappresentare fino al 100% del portafoglio. L'esposizione del portafoglio ai titoli azionari dei paesi dell'area euro varia tra il 60% e il 100%, e il portafoglio rimane investito in permanenza per almeno il 75 % in azioni ammissibili ai piani di risparmio azionari francesi (PEA - "Plan d'Épargne en Actions"). Il portafoglio può essere esposto fino al 10% ad azioni di società quotate sui mercati non appartenenti all'area dell'euro quali Svizzera, Gran Bretagna, Norvegia o Stati Uniti.

Il processo di analisi, rating e selezione ESG (Environment, Social, 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). Tale analisi valutativa, condotta secondo il nostro metodo interno "SPICE" (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment), mira in particolare ad esaminare la ripartizione del valore creato da un'impresa tra le parti interessate (investitori, ambiente, clienti, collaboratori, fornitori e società civile), essendo nostra convinzione che una ripartizione equa sia un fattore importante di sviluppo di un'impresa. Questo lavoro ha un impatto decisivo sul premio di rischio e sui prezzi obiettivo così stimati. Il team di gestione si basa anche sulle esclusioni per non rispetto dei criteri di ISR (nessun investimento in attività con un comprovato impatto negativo sulla società o sull'ambiente), su un approccio tematico (preponderanza di temi come la transizione energetica, l'economia circolare, la salute, l'alimentazione e il benessere, il digitale e la

comunicazione), sull'impegno a favore dell'azionariato (promozione delle pratiche ESG dell'azienda tramite il voto in assemblea generale), e sugli approcci best in universe (selezione dei migliori emittenti dell'universo di investimento) e best effort (investimento in aziende che compiono sforzi visibili in materia di sviluppo sostenibile, anche nel caso in cui non figurassero ancora le migliori dell'universo di investimento in materia di rispetto dei criteri ESG). Informazioni più dettagliate a tale riguardo sono disponibili nel prospetto del FCI e nella nostra Politica di Impegno, disponibile sul nostro sito [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com).

Il FCI è gestito attivamente e la costruzione del portafoglio non tiene conto dell'indice di cui sopra. Pertanto, la ponderazione o la presenza di una società in portafoglio è del tutto indipendente dalla ponderazione o dalla presenza della stessa società nell'indice.

Oltre agli investimenti in titoli azionari, il fondo potrà essere esposto agli strumenti finanziari seguenti:

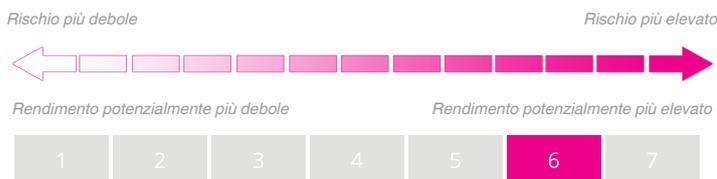
- strumenti del mercato obbligazionario con rating minimo BBB- e/o monetario, pubblici o privati, fino al 25% del patrimonio;
- strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati e/o over-the-counter per coprire o esporre il portafoglio ai mercati azionari, entro il limite del 100% del patrimonio netto e senza possibilità di sovraesposizione;
- OICVM francesi o europei, per la gestione della liquidità del fondo o in aggiunta agli investimenti diretti in azioni (fino al 10% del patrimonio del fondo).

**Indice di riferimento I** Euro Stoxx Total Return (dividendi reinvestiti)

**Destinazione dei proventi I** Capitalizzazione

**Ora limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/ rimborso I** Le richieste di sottoscrizione (in termini di numero di quote o di importo) e di rimborso sono centralizzate quotidianamente presso BNP Paribas Securities Services alle ore 12. Esse vengono eseguite sulla base del valore patrimoniale netto calcolato il giorno successivo ad un prezzo sconosciuto; i relativi pagamenti hanno luogo il secondo giorno lavorativo successivo.

### PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



L'indicatore di rischio e rendimento di livello 6 riflette principalmente l'esposizione del fondo ai mercati azionari in cui investe.

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione attendibile del profilo di rischio futuro del fondo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe variare nel tempo

Rischi significativi che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

**Rischio di credito I** A causa della possibilità per il fondo di essere esposto fino al 25% a strumenti del mercato monetario e/o OICVM monetari. È possibile che l'emittente di un titolo di debito (stato, società) non sia più in grado di rimborsare il debito o che il suo rating sia declassato con conseguente calo del valore patrimoniale netto.

**Rischio di liquidità I** A causa della bassa capitalizzazione di alcune società in cui il fondo potrebbe investire. In numero limitato sul mercato, il loro acquisto o la loro vendita possono richiedere fino a diverse settimane. Queste azioni possono inoltre subire variazioni al rialzo o al ribasso più rapide e più marcate rispetto alle grandi capitalizzazioni, incidendo di conseguenza sul valore patrimoniale netto del fondo.

**Garanzia I** Il capitale del Fondo non è garantito.

## SPESE

Le spese e commissioni versate sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote; tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	Nessuna
Commissione di conversione	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2,02%*

Spese prelevate dal comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,06%**

Metodo: 15.00% tasse incluse oltre l'indice Euro Stoxx TR.

**Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate** sono cifre massime; in alcuni casi l'investitore può pagare una somma inferiore. Per conoscere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso, l'investitore può contattare il proprio consulente finanziario o distributore.

**\* Le spese correnti** si basano sulle spese dell'esercizio precedente.

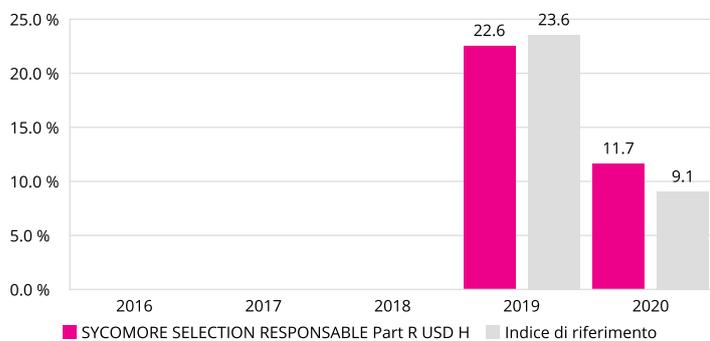
La loro percentuale può variare da un anno all'altro.

Esclude:

- le commissioni di incentivo,
- le spese di intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal Fondo quando compra o vende quote di un altro OIC. Per ulteriori informazioni sulle spese, si prega di consultare la sezione "Spese e commissioni" del prospetto del fondo, disponibile sul nostro sito internet [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com).

\*\* chiuso al 31/03/2021.

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.

I risultati indicati in questo diagramma sono da considerarsi spese incluse.

**Data di costituzione del fondo** | 2011

**Data di lancio della Quota R USD H** | 14/06/2018

**Valuta di riferimento** | Dollaro Usa (USD)

## INFORMAZIONI PRATICHE

**Banca depositaria** | BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES.

Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici, così come tutte le altre informazioni pratiche sono disponibili sul nostro sito internet [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) o tramite semplice domanda inviata a: SYCOMORE AM – Service clients – 14, avenue Hoche, 75008 Parigi, Francia

Il valore patrimoniale netto è disponibile alla pagina [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) o tramite semplice domanda inviata allo stesso indirizzo.

**Regime fiscale** | Il fondo è compatibile con il regime fiscale francese dei piani di risparmio azionari (PEA - "Plan d'Épargne en Actions"). In base al regime fiscale, eventuali plusvalenze e/o ricavi collegati al possesso di

quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Raccomandiamo pertanto di informarsi in proposito presso il proprio consulente o presso la società di collocamento del fondo.

**Marchio ISR** | Il Fondo ha un marchio ISR francese e/o equivalente straniero.

SYCOMORE Asset Management può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo del fondo.

Questo fondo è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF), l'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari. SYCOMORE Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono esatte al 17/05/2021.

# Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo OICVM. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo OICVM e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## SYCOMORE FRANCECAP (Quota R)

ISIN FR0010111732

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

### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo del fondo, classificato come "azioni francesi", è quello di realizzare, in un orizzonte temporale di cinque anni, una performance superiore all'indice di riferimento CAC All Tradable NR, secondo un processo di investimento socialmente responsabile e multi-tematico in relazione agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite (OSS), rispettando al contempo le norme fissate per i piani di risparmio azionari francesi (PEA - "Plan d'Épargne en Actions"). Questo obiettivo è conforme alle disposizioni dell'articolo 9 del Regolamento SFDR (Regolamento 2019/2088 del 27 novembre 2019 sulla pubblicazione di informazioni sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari).

Il processo di selezione delle azioni ("stock picking") si basa su un processo rigoroso di analisi fondamentale delle società, con l'obiettivo di identificare società di qualità la cui valorizzazione in borsa non è rappresentativa del valore intrinseco stimato. L'esposizione al mercato azionario francese può variare tra il 60% e il 150%, e il portafoglio rimane investito in permanenza per almeno il 75% in azioni ammissibili ai piani di risparmio azionari francesi (PEA - "Plan d'Épargne en Actions"). La selezione delle azioni avviene senza vincoli settoriali o di capitalizzazione. Il portafoglio può quindi essere totalmente esposto al rischio di credito di società di piccola e media capitalizzazione (inferiore a un miliardo di euro).

Il processo di analisi, rating e selezione ESG (Environment, Social, 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). Tale analisi valutativa, condotta secondo la nostra metodologia proprietaria "Spice" (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment), che integra gli OSS, mira in particolare ad esaminare la ripartizione del valore creato da un'impresa tra i suoi portatori di interessi (investitori, ambiente, clienti, collaboratori, fornitori e società civile), essendo nostra convinzione che una ripartizione equa sia un fattore importante di sviluppo di un'impresa. Questo lavoro ha un impatto decisivo sul premio di rischio e sui prezzi obiettivo così stimati. Il team di gestione si basa anche sulle esclusioni ISR (nessun investimento in attività con un comprovato impatto negativo sulla società o sull'ambiente), un approccio tematico (preponderanza di temi come la transizione energetica, l'economia circolare, la salute, l'alimentazione e il benessere, il digitale e la comunicazione), l'impegno a favore dell'azionariato (promozione delle pratiche ESG dell'azienda con il voto in assemblea generale), e gli approcci best in

universe (selezione dei migliori emittenti dell'universo di investimento) e best effort (investimento in aziende che stanno compiendo sforzi visibili nel campo dello sviluppo sostenibile, anche se non figurerebbero ancora tra le migliori dell'universo d'investimento ESG). Di conseguenza, l'universo d'investimento idoneo del fondo viene ridotto di almeno il 20% rispetto all'universo iniziale, vale a dire le azioni quotate sul mercato francese e che sono state oggetto di un'analisi ESG effettiva da parte di Sycomore AM. Informazioni più dettagliate a tale riguardo sono disponibili nel prospetto del FCI e nella nostra Politica di Impegno, disponibile sul nostro sito [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com).

Oltre agli investimenti in titoli azionari, il fondo potrà essere esposto agli strumenti finanziari seguenti:

- Strumenti del mercato monetario, entro il limite del 25% del patrimonio, emessi da emittenti pubblici o privati per la gestione della liquidità del fondo.
- Strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati e/o fuori mercato per coprire o esporre il portafoglio ai mercati azionari, entro un limite d'impegno sui mercati a termine pari a una volta il patrimonio del fondo.
- OICVM francesi o europei coordinati, entro il limite del 10% del patrimonio del fondo, per la gestione della liquidità del fondo o in aggiunta agli investimenti diretti in titoli azionari.

Il FCI è gestito attivamente e la costruzione del portafoglio non tiene conto dell'indice di cui sopra. Il peso di ciascuna società in portafoglio è quindi del tutto indipendente dal peso di questa stessa società nell'indice CAC All Tradable NR. Pertanto, è possibile che una società in portafoglio non figuri tra la lista delle società che costituiscono l'indice di riferimento, o che una società presente in buona posizione in questa stessa lista sia esclusa dal portafoglio del fondo.

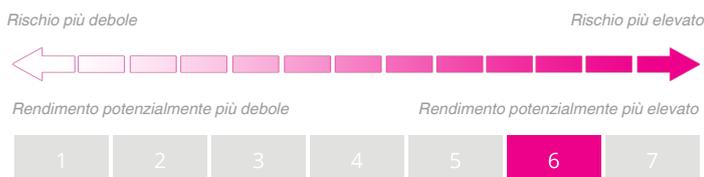
**Indice di riferimento I** CAC All Tradable NR (dividendi reinvestiti)

**Destinazione dei proventi I** Capitalizzazione

**Orario limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso I**

Le richieste di sottoscrizione - in termini di numero di quote o di importo - e di rimborso - in numero intero o frazionario di quote - sono centralizzate quotidianamente presso BNP Paribas Securities Services alle ore 12, ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto, e poi eseguite sulla base del valore patrimoniale netto calcolato il giorno successivo ad un prezzo sconosciuto. I relativi pagamenti hanno luogo il secondo giorno lavorativo successivo.

### PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



L'indicatore di rischio e rendimento di livello 6 riflette principalmente l'esposizione del fondo ai mercati azionari in cui investe.

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione attendibile del profilo di rischio futuro del fondo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

Rischi significativi che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

**Rischio di credito I** A causa della possibilità per il fondo di essere esposto fino al 25% a strumenti del mercato monetario e/o obbligazionari e/o OICVM monetari. È possibile che l'emittente di un titolo di debito (stato, società) non sia più in grado di rimborsare il debito o che il suo rating sia declassato con conseguente calo del valore patrimoniale netto.

**Rischio di liquidità I** A causa della bassa capitalizzazione di alcune società in cui il fondo potrebbe investire. In numero limitato sul mercato, il loro acquisto o la loro vendita possono richiedere fino a diverse settimane. Queste azioni possono inoltre subire variazioni al rialzo o al ribasso più rapide e più marcate rispetto alle grandi capitalizzazioni, incidendo di conseguenza sul valore patrimoniale netto del fondo.

**Garanzia I** Il capitale del Fondo non è garantito.

## SPESE

Le spese e commissioni versate sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote; tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	Nessuna
Commissione di conversione	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

### Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	2,00% *
----------------	---------

### Spese prelevate dal comparto a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	0,09%**
----------------------------------	---------

Metodo: 15.00% tasse incluse oltre l'indice CAC All Tradable NR.

**Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate** sono cifre massime; in alcuni casi l'investitore può pagare una somma inferiore. Per conoscere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso, l'investitore può contattare il proprio consulente finanziario o distributore.

**\* Le spese correnti** si basano sulle spese dell'esercizio precedente.

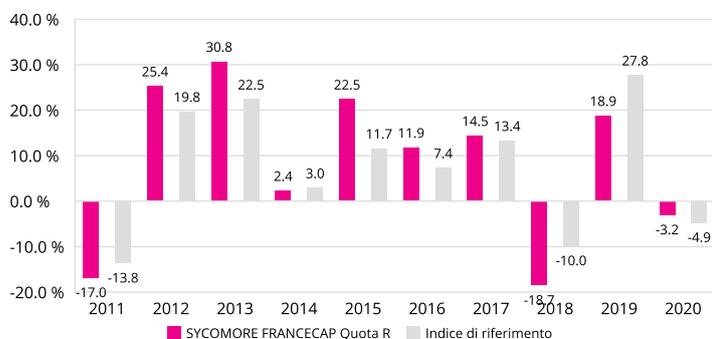
La loro percentuale può variare da un anno all'altro.

Esclude:

- le commissioni di incentivo,
- le spese di intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal Fondo quando compra o vende quote di un altro OIC. Per ulteriori informazioni sulle spese, si prega di consultare la sezione "Spese e commissioni" del prospetto del fondo, disponibile sul nostro sito internet [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com).

\*\* chiuso al 30/06/2021.

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.

I risultati indicati in questo diagramma sono da considerarsi spese incluse.

**Data di costituzione del fondo** | 2001

**Data di lancio della Quota R** | 01/10/2004

**Valuta di riferimento** | Euro (EUR)

## INFORMAZIONI PRATICHE

**Banca depositaria** | BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES.

Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici, così come tutte le altre informazioni pratiche sono disponibili sul nostro sito internet [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) o tramite semplice domanda inviata a: SYCOMORE AM – Service clients – 14, avenue Hoche, 75008 Parigi, Francia

Il valore patrimoniale netto è disponibile alla pagina [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) o tramite semplice domanda inviata allo stesso indirizzo.

**Regime fiscale** | Il fondo è compatibile con il regime fiscale francese dei piani di risparmio azionari (PEA - "Plan d'Épargne en Actions"). In base al regime fiscale, eventuali plusvalenze e/o ricavi collegati al possesso di

quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Raccogliamo pertanto di informarsi in proposito presso il proprio consulente o presso la società di collocamento del fondo.

**Marchio ISR** | Il Fondo ha un marchio ISR francese e/o equivalente straniero.

SYCOMORE Asset Management può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo del fondo.

Questo fondo è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF), l'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari. SYCOMORE Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono esatte al 25/08/2021.

# Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo OICVM. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo OICVM e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## SYCOMORE SELECTION MIDCAP (Quota R)

ISIN FR0010376368

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

### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo del fondo è quello di conseguire, su un orizzonte d'investimento minimo di cinque anni, una performance superiore al benchmark MSCI EMU Smid Cap Net Return (con dividendi reinvestiti), secondo un processo d'investimento socialmente responsabile e multitematico, in relazione agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite (OSS). Questo obiettivo è conforme alle disposizioni dell'articolo 9 del Regolamento SFDR (Regolamento 2019/2088 del 27 novembre 2019 sulla pubblicazione di informazioni sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari).

La strategia di investimento del FCI si basa su un'esposizione tra il 60% e il 100% dell'attivo netto alle azioni dell'Unione Europea. La selezione di queste azioni è basata su un processo rigoroso di analisi fondamentale delle società, senza vincoli settoriali ma con un vincolo di capitalizzazione, con il 51% del patrimonio netto esposto in permanenza ad azioni di società che capitalizzano meno di 7 miliardi di euro. Questo processo mira a identificare le società di qualità la cui valorizzazione in borsa non è rappresentativa del valore intrinseco determinato dal team di gestione.

Il processo di analisi, rating e selezione ESG (Ambiente, Sociale, Governance) è totalmente integrato nell'analisi fondamentale delle società del nostro universo d'investimento e copre almeno il 90% del patrimonio netto del fondo (liquidità e OIC esclusi). Tale analisi valutativa, condotta secondo la nostra metodologia proprietaria "Spice" (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment), che integra gli OSS, mira in particolare ad esaminare la ripartizione del valore creato da un'impresa tra i suoi portatori di interessi (investitori, ambiente, clienti, collaboratori, fornitori e società civile), essendo nostra convinzione che una ripartizione equa sia un fattore importante di sviluppo di un'impresa. Questo lavoro ha un impatto decisivo sul premio di rischio e sui prezzi obiettivo così stimati. Il team di gestione si basa anche sulle esclusioni ISR (nessun investimento in attività con un comprovato impatto negativo sulla società o sull'ambiente), un approccio tematico (preponderanza di temi come la transizione energetica, l'economia circolare, la salute, l'alimentazione e il benessere, il digitale e la comunicazione), l'impegno a favore dell'azionariato (promozione delle pratiche ESG dell'azienda con il voto in assemblea generale), e sugli approcci best in universe (selezione dei migliori emittenti dell'universo di investimento) e best effort (investimento in aziende che compiono sforzi visibili in materia di sviluppo sostenibile, anche se non figurerebbero ancora tra le migliori dell'universo di investimento in materia

ESG). Di conseguenza, l'universo di investimento idoneo del fondo è ridotto di almeno il 20% rispetto all'universo iniziale, vale a dire le azioni quotate sui mercati dell'Unione europea. Informazioni più dettagliate a tale riguardo sono disponibili nel prospetto del FCI e nella nostra Politica di Impegno, disponibile sul nostro sito [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com).

Il FCI è gestito attivamente e la costruzione del portafoglio non tiene conto dell'indice di cui sopra. Il peso di ciascuna società in portafoglio è quindi del tutto indipendente dal peso di questa stessa società nell'indice.

Oltre agli investimenti in titoli azionari, il fondo potrà essere esposto agli strumenti finanziari seguenti:

- Obbligazioni, inclusi obbligazioni convertibili e altri titoli di credito in euro, senza vincoli settoriali o geografici, con rating minimo BBB-; l'esposizione a questi strumenti finanziari non può superare il 25% del patrimonio netto del FCI.
- Strumenti del mercato monetario, entro il limite del 25% del patrimonio del fondo, emessi da emittenti pubblici o privati con rating minimo BBB assegnato dall'agenzia Standard & Poors o equivalente (Fitch Ratings o Moody) per la gestione della liquidità del fondo.
- Strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati e/o over-the-counter per coprire o esporre il portafoglio ai mercati azionari, entro il limite del 100% del patrimonio netto e senza possibilità di sovraesposizione.
- OICVM francesi o europei coordinati, entro il limite del 10% del patrimonio del fondo, per la gestione della liquidità del fondo o in aggiunta agli investimenti diretti in titoli azionari.

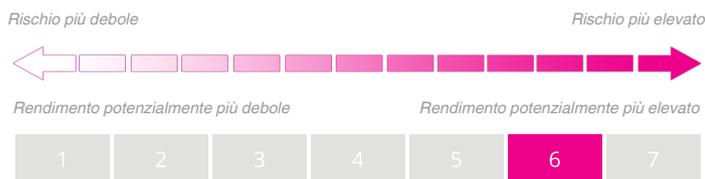
**Indice di riferimento I** MSCI EMU Smid Cap Net Return (dividendi reinvestiti)

**Destinazione dei proventi I** Capitalizzazione

**Orario di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione e di rimborso I**

Le richieste di sottoscrizione e di rimborso - in termini di numero intero di quote o di importo - sono centralizzate quotidianamente presso BNP Paribas Securities Services alle ore 12, ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto (G), e poi eseguite sulla base del valore patrimoniale netto calcolato il giorno successivo ad un prezzo sconosciuto. I relativi pagamenti hanno luogo il secondo giorno lavorativo successivo.

### PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



L'indicatore di rischio e rendimento di livello 6 riflette principalmente l'esposizione del fondo ai mercati azionari in cui investe.

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione attendibile del profilo di rischio futuro del fondo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

Rischi significativi che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

**Rischio di credito I** A causa della possibilità per il fondo di essere esposto fino al 25% a strumenti del mercato monetario e/o obbligazionari e/o OICVM monetari. È possibile che l'emittente di un titolo di debito (stato, società) non sia più in grado di rimborsare il debito o che il suo rating sia declassato con conseguente calo del valore patrimoniale netto.

**Rischio di liquidità I** A causa della bassa capitalizzazione di alcune società in cui il fondo potrebbe investire. In numero limitato sul mercato, il loro acquisto o la loro vendita possono richiedere fino a diverse settimane. Queste azioni possono inoltre subire variazioni al rialzo o al ribasso più rapide e più marcate rispetto alle grandi capitalizzazioni, incidendo di conseguenza sul valore patrimoniale netto del fondo.

**Garanzia I** Il capitale del Fondo non è garantito.

## SPESE

Le spese e commissioni versate sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote; tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	Nessuna
Commissione di conversione	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

### Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	2,50% *
----------------	---------

### Spese prelevate dal comparto a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	0,50%**
----------------------------------	---------

Metodo: 15,00% tasse incluse oltre l'indice MSCI EMU Smid Cap Net Return (dividendi reinvestiti)

**Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate** sono cifre massime; in alcuni casi l'investitore può pagare una somma inferiore. Per conoscere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso, l'investitore può contattare il proprio consulente finanziario o distributore.

\* **Le spese correnti** si basano sulle spese dell'esercizio precedente e non riflettono ancora le variazioni intervenute il 10/08/20. Le informazioni relative alle spese applicate a partire da tale data sono contenute nel prospetto.

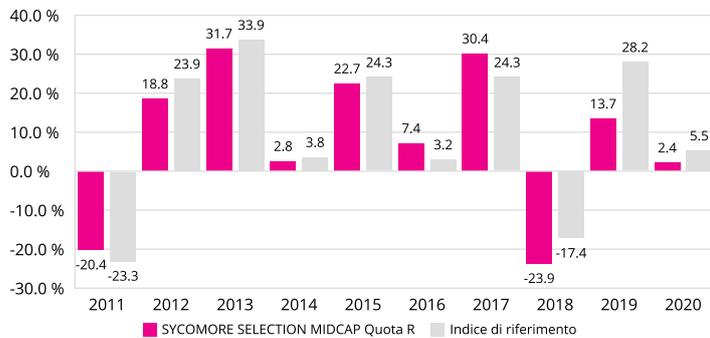
La loro percentuale può variare da un anno all'altro.

Esclude:

- le commissioni di incentivo,
- le spese di intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal Fondo quando compra o vende quote di un altro OIC. Per ulteriori informazioni sulle spese, si prega di consultare la sezione "Spese e commissioni" del prospetto del fondo, disponibile sul nostro sito internet [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com).

\*\* chiuso al 30/06/2021.

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.

I risultati indicati in questo diagramma sono da considerarsi spese incluse.

I risultati ottenuti prima del 10 agosto 2020 si basano su una strategia d'investimento diversa da quella attualmente in vigore.

**Data di costituzione del fondo I** 2003

**Data di lancio della Quota R I** 03/01/2006

**Valuta di riferimento I** Euro (EUR)

## INFORMAZIONI PRATICHE

**Banca depositaria I** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES.

Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici, così come tutte le altre informazioni pratiche sono disponibili sul nostro sito internet [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) o tramite semplice domanda inviata a: SYCOMORE AM – Service clients – 14, avenue Hoche, 75008 Parigi, Francia

Il valore patrimoniale netto è disponibile alla pagina [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) o tramite semplice domanda inviata allo stesso indirizzo.

**Regime fiscale I** il fondo è compatibile con il regime fiscale francese dei piani di risparmio azionario (PEA - "Plan d'Épargne en Actions"). In base al regime fiscale, eventuali plusvalenze e/o ricavi collegati al possesso di

quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Raccomandiamo pertanto di informarsi in proposito presso il proprio consulente o presso la società di collocamento del fondo.

**Marchio ISR I** Il Fondo ha un marchio ISR francese e/o equivalentestraniero.

SYCOMORE Asset Management può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo del fondo.

Questo fondo è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF), l'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari. SYCOMORE Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono esatte al 25/08/2021.



## SPESE

Le spese e commissioni versate sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote; tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	Nessuna
Commissione di conversione	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

### Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	2,01%*
----------------	--------

### Spese prelevate dal comparto a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	0,00%**
----------------------------------	---------

Metodo: 15.00% tasse incluse oltre l'indice Euro Stoxx TR.

**Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate** sono cifre massime; in alcuni casi l'investitore può pagare una somma inferiore. Per conoscere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso, l'investitore può contattare il proprio consulente finanziario o distributore.

\* **Le spese correnti** si basano sulle spese dell'esercizio precedente.

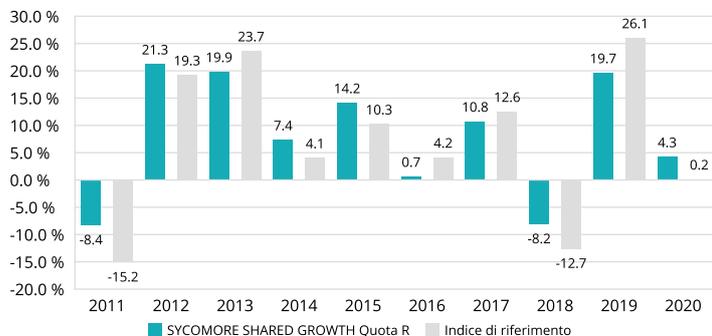
La loro percentuale può variare da un anno all'altro.

Esclude:

- le commissioni di incentivo,
- le spese di intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal Fondo quando compra o vende quote di un altro OIC. Per ulteriori informazioni sulle spese, si prega di consultare la sezione "Spese e commissioni" del prospetto del fondo, disponibile sul nostro sito internet [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com).

\*\* chiuso al 30/06/2021.

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.

I risultati indicati in questo diagramma sono da considerarsi spese incluse.

Data di costituzione del fondo I 2002

Data di lancio della Quota R I 01/10/2004

Valuta di riferimento I Euro (EUR)

## INFORMAZIONI PRATICHE

**Banca depositaria I** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES.

Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici, così come tutte le altre informazioni pratiche sono disponibili sul nostro sito internet [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) o tramite semplice domanda inviata a: SYCOMORE AM – Service clients – 14, avenue Hoche, 75008 Parigi, Francia

Il valore patrimoniale netto è disponibile alla pagina [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) o tramite semplice domanda inviata allo stesso indirizzo.

**Regime fiscale I** il fondo è compatibile con il regime fiscale francese dei piani di risparmio azionari (PEA - "Plan d'Épargne en Actions"). In base al

regime fiscale, eventuali plusvalenze e/o ricavi collegati al possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Raccomandiamo pertanto di informarsi in proposito presso il proprio consulente o presso la società di collocamento del fondo.

**Marchio ISR I** Il Fondo ha un marchio ISR francese e/o equivalent straniero.

SYCOMORE Asset Management può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo del fondo.

Questo fondo è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF), l'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari. SYCOMORE Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono esatte al 25/08/2021.

# Informazioni chiave per gli investitori

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli investitori devono disporre in relazione a questo OICVM. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo OICVM e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## SYCOMORE LS OPPORTUNITIES (Quota R)

ISIN FR0010363366

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

### OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

L'obiettivo del fondo è quello di realizzare, su un orizzonte di investimento minimo di cinque anni, una performance annualizzata superiore all'indice Eonia capitalizzato, attraverso una gestione discrezionale che può andare da un'esposizione opportunistica ai mercati azionari o obbligazionari, a una correlazione negativa con i mercati azionari, secondo un processo che utilizza criteri ambientali, sociali e di governance (ESG).

La strategia di investimento si basa su una combinazione di posizioni lunghe e corte in azioni internazionali, all'interno di una gamma di esposizione globale del portafoglio ai titoli azionari che può andare da -50% a +150%, con il portafoglio investito in permanenza per almeno il 75% in strumenti ammissibili ai piani di risparmio azionari francesi (PEA). Il fondo potrà essere esposto alle seguenti posizioni:

- Le posizioni lunghe in azioni internazionali per le quali il team di gestione ritiene vi sia una sottovalutazione da parte del mercato, direttamente o mediante strumenti finanziari a termine negoziati over-the-counter ("CFD") o sui mercati regolamentati ("future"), oppure OICVM caratterizzati da un'esposizione a questi stessi mercati azionari. L'esposizione positiva del portafoglio alle azioni può variare dallo 0% al 150%, il che riflette una capacità di sovraesposizione del portafoglio del 50%.
- Le posizioni corte in azioni internazionali per le quali il team di gestione ritiene vi sia una sopravvalutazione da parte del mercato, mediante strumenti finanziari a termine negoziati over-the-counter ("CFD") o sui mercati regolamentati ("future"). L'esposizione negativa del portafoglio alle azioni può variare dallo 0% al -50%, il che riflette una capacità di sovraesposizione del portafoglio del 50%.
- Posizioni monetarie tramite strumenti del mercato monetario e/o OICVM il cui obiettivo è ottenere una performance monetaria.
- Posizioni obbligazionarie attraverso obbligazioni e altri titoli di debito (esclusi i derivati di credito), i titoli valutati come "ad alto rendimento" ("high yield") da parte delle agenzie di rating S&P, Fitch Ratings e Moody's, entro un limite del 10% del patrimonio netto del fondo.

Il processo di analisi, rating e selezione ESG (Environment, Social, 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). Tale analisi valutativa, condotta secondo il nostro metodo proprietario "SPICE" (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment), mira in particolare ad esaminare la ripartizione del valore creato da un'impresa tra i suoi portatori di interessi (investitori, ambiente, clienti, collaboratori, fornitori e società civile), essendo nostra convinzione che una ripartizione equa sia un fattore importante di sviluppo di un'impresa.

L'esposizione cumulativa diretta o indiretta a strumenti monetari o obbligazionari è limitata al 25% del patrimonio netto. L'esposizione agli OICVM e ai mercati dei paesi emergenti è limitata al 10%. Il portafoglio potrà essere esposto a valute diverse dall'euro, e quindi a un rischio di cambio, entro il limite del 25% del patrimonio netto del fondo. I titoli integranti dei derivati possono costituire fino al 25% del patrimonio netto del fondo.

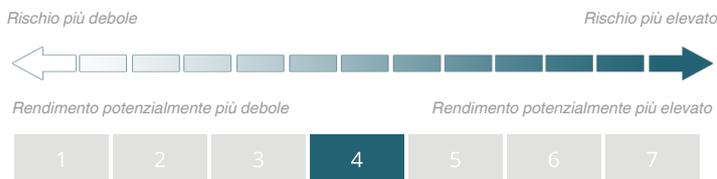
Alla luce delle caratteristiche ambientali e/o sociali sopra menzionate, il comparto rientra nell'ambito di applicazione dell'articolo 8 SFDR (Regolamento 2019/2088 del 27 novembre 2019 sulla pubblicazione di informazioni sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari).

**Indice di riferimento I** ESTER capitalizzato

**Destinazione dei proventi I** Capitalizzazione

**Orario limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/ rimborso I** Il fondo capitalizza (reinveste) i proventi. Le richieste di sottoscrizione - in termini di numero di quote o di importo - e di rimborso sono centralizzate quotidianamente presso BNP Paribas Securities Services alle ore 12, ogni giorno di calcolo del valore patrimoniale netto, e poi eseguite sulla base del valore patrimoniale netto calcolato il giorno successivo ad un prezzo sconosciuto. I relativi pagamenti hanno luogo il secondo giorno lavorativo successivo.

### PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



L'indicatore di rischio e rendimento di livello 4 riflette principalmente l'esposizione del fondo ai mercati azionari in cui investe.

- I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione attendibile del profilo di rischio futuro del fondo.
- L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.
- La categoria di rischio indicata non è garantita e potrebbe variare nel tempo.

Rischi significativi che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico:

**Rischio di credito I** A causa della possibilità per il fondo di essere esposto fino al 25% a strumenti del mercato monetario e/o obbligazionari e/o OICVM monetari. È possibile che l'emittente di un titolo di debito (stato, società) non sia più in grado di rimborsare il debito o che il suo rating sia declassato con conseguente calo del valore patrimoniale netto.

**Garanzia I** Il capitale del Fondo non è garantito.

## SPESE

Le spese e commissioni versate sono usate per coprire i costi di gestione del fondo, compresi i costi legati alla commercializzazione e alla distribuzione delle quote; tali spese riducono la crescita potenziale degli investimenti.

### Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento

Spese di sottoscrizione	3,00%
Spese di rimborso	3,00%
Commissione di conversione	Nessuna

Percentuale massima che può essere prelevata dal capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito.

### Spese prelevate dal fondo in un anno

Spese correnti	2,01% *
----------------	---------

### Spese prelevate dal comparto a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento	1,55%**
----------------------------------	---------

Metodo: 15,00% tasse incluse oltre l'indice ESTER capitalizzato aumentato del 2%, con High Water Mark.

**Le spese di sottoscrizione e di rimborso indicate** sono cifre massime; in alcuni casi l'investitore può pagare una somma inferiore. Per conoscere l'importo effettivo delle spese di sottoscrizione e di rimborso, l'investitore può contattare il proprio consulente finanziario o distributore.

\* **Le spese correnti** si basano sulle spese dell'esercizio precedente.

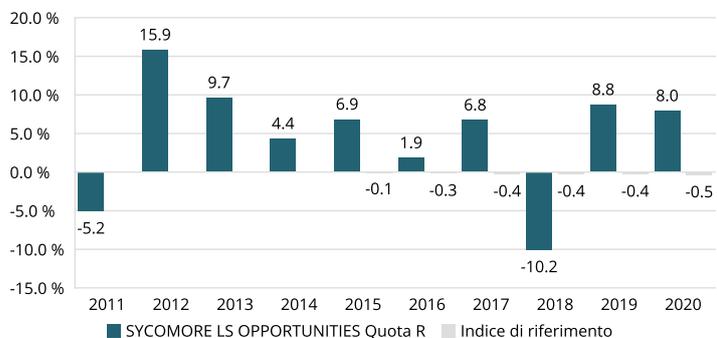
La loro percentuale può variare da un anno all'altro.

Esclude:

- le commissioni di incentivo,
- le spese di intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal Fondo quando compra o vende quote di un altro OIC. Per ulteriori informazioni sulle spese, si prega di consultare la sezione "Spese e commissioni" del prospetto del fondo, disponibile sul nostro sito internet [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com).

\*\* chiuso al 31/12/2020.

## RISULTATI OTTENUTI NEL PASSATO



I risultati passati non costituiscono un indicatore affidabile dei risultati futuri.

I risultati indicati in questo diagramma sono da considerarsi spese incluse.

Data di costituzione del fondo I 2004

Data di lancio della Quota R I 04/09/2006

Valuta di riferimento I Euro (EUR)

## INFORMAZIONI PRATICHE

**Banca depositaria I** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES.

Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici, così come tutte le altre informazioni pratiche sono disponibili sul nostro sito internet [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) o tramite semplice domanda inviata a: SYCOMORE AM – Service clients – 14, avenue Hoche, 75008 Parigi, Francia

Il valore patrimoniale netto è disponibile alla pagina [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com) o tramite semplice domanda inviata allo stesso indirizzo.

Gli aspetti relativi alla politica remunerativa della società di gestione sono disponibili sul nostro sito Internet o tramite semplice domanda scritta alla società di gestione.

**Regime fiscale I** il fondo è compatibile con il regime fiscale francese dei piani di risparmio azionari (PEA - "Plan d'Épargne en Actions"). In base al regime fiscale, eventuali plusvalenze e/o ricavi collegati al possesso di

quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Raccomandiamo pertanto di informarsi in proposito presso il proprio consulente o presso la società di collocamento del fondo.

SYCOMORE Asset Management può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo del fondo.

**Marchio ISR I** Alla data del presente prospetto informativo, il comparto non dispone di un marchio ISR francese o equivalente straniero.

**Presa in considerazione dei criteri ESG I** I criteri ambientali, sociali e di governance (ESG) contribuiscono al processo decisionale del team di gestione, senza tuttavia essere un fattore determinante di tale processo.

Questo fondo è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF), l'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari. SYCOMORE Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono esatte al 18/10/2021.