

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 HAPPY @ WORK

ISIN: LU1301026388 (R)

Un Comparto della Sycomore Fund Sicav,
gestito da Sycomore Asset Management



Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo punta a conseguire, su un orizzonte di investimento minimo raccomandato di cinque anni, una performance superiore a quella dell'indice Euro Stoxx Total Return (dividendi reinvestiti).

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 dimensioni di capitalizzazione delle società. La costruzione del portafoglio non tiene conto dell'indice di cui sopra. Il peso di ciascuna società nel portafoglio è quindi del tutto indipendente dal peso di questa stessa società nell'indice. Pertanto, è possibile che una società nel portafoglio non figuri tra la lista delle società che costituiscono il benchmark, o che una società presente in buona posizione in questa stessa lista sia esclusa dal portafoglio del fondo. La selezione delle azioni avviene senza vincoli settoriali o di capitalizzazione. L'esposizione del portafoglio ai titoli azionari dei paesi dell'Unione Europea varia tra il 60% e il 100%, le azioni degli altri mercati internazionali fino al 40% del portafoglio, con un limite sotto del 10% per le azioni ordinarie generalmente considerati mercati emergenti.

Il team di gestione integra dei criteri aggiuntivi extra-finanziari al suo processo di analisi fondamentale delle società dell'universo d'investimento e privilegia le società rivolte verso l'obiettivo di una crescita sostenibile, vale a dire tenendo conto dell'insieme di tutte le parti interessate in una prospettiva di crescita a lungo termine (clienti, fornitori, ambiente, dipendenti, collettività). Gli aspetti "Ambiente" e "Governance" sono messi in opera principalmente mediante filtri il cui obiettivo è quello di escludere le società sottoposte a controversie in questi settori (incidenti industriali, uso incontrollato di sostanze inquinanti, frodi contabili o fiscali ...). La predominanza è quindi data alla dimensione "sociale" dell'analisi, determinante ai fini della selezione finale delle aziende per il portafoglio, mediante l'applicazione di filtri supplementari che conducono a una riduzione di oltre il 50% dell'universo d'investimento iniziale dell'analisi fondamentale. In questo quadro, il team di gestione attribuisce particolare importanza alla valorizzazione del capitale umano della società e al benessere della sua forza lavoro come fattori di impegno dei dipendenti per la loro azienda, di performance e di crescita a lungo termine, valutati attraverso i filtri di selezione e di esclusione supplementari.

Oltre agli investimenti in azioni, che rappresentano il cuore della strategia di investimento del comparto, il team di gestione può esporre il portafoglio ai strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati e/o over-the-counter per la gestione del patrimonio del comparto, senza possibilità di sovraesposizione del portafoglio. Questi strumenti sono utilizzati in aggiunta agli investimenti in titoli azionari diretti, copertura contro un calo atteso dei mercati azionari o per coprire investimenti in valute diverse dall'Euro, il tasso di cambio rischio oggetto di una gestione discrezionale da Sycomore AM in un limite di esposizione di 25% massimo.

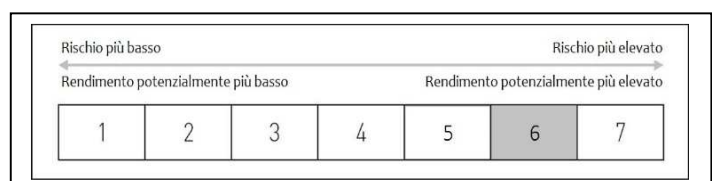
Il comparto può inoltre essere esposto fino al 10% del proprio patrimonio in quote o azioni di organismi OICVM ai sensi della direttiva europea 2009/65/CE, e fino al 25% in strumenti finanziari obbligazionari, inclusi convertibili, e/o denaro di emittenti pubblici e privati o società domiciliate nelle regioni di cui sopra. Gli emittenti di qualità del credito è valutata dall'analisi team di gestione del credito, che comprende tra gli altri dati rating emessi dalle principali agenzie di rating, un rating minimo di BBB o equivalente costituisce un primo filtro per il portafoglio ammissibilità. Il fondo può detenere attività liquide accessorie.

Il fondo è ammissibile ai piani di risparmio azionari francesi (PEA - "Plan d'Épargne en Actions") ed è pertanto investito in permanenza, e per almeno il 75%, ad azioni di società dei paesi dell'Unione europea, Norvegia e Islanda, così come a OICVM essi stessi ammissibili al PEA.

Assegnazione di distribuibile Categoria R: la capitalizzazione.

Profilo di rischio e di rendimento

L'indicatore qui di fianco riflette l'esposizione del fondo ai mercati azionari dell'Unione Europea di qualsiasi dimensione di capitalizzazione. La categoria di rischio associata al fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.



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

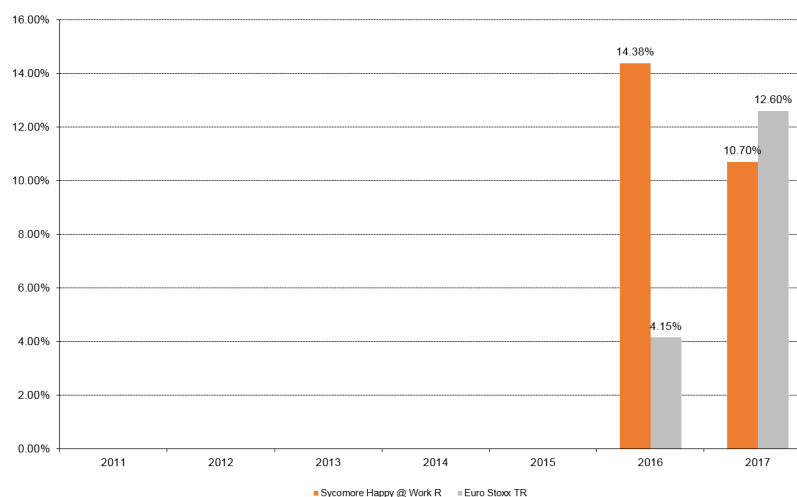
Spese una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Spese di sottoscrizione	3%
Spese di rimborso	Nessuna
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti (1)	2.00%
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento (1)	0.00%
	20% tasse incluse oltre l'indice Euro Stoxx TR

(1) Questo dato si basa sulle spese dell'esercizio precedente conclusosi il 29/12/17, e può variare da un esercizio all'altro.

Le cifre indicate sono dei valori massimi. 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

Per ulteriori informazioni sulle spese, si prega di consultare la pagina 50 del prospetto della Sycomore Fund Sicav, disponibile sul nostro sito internet www.sycomore-am.com e sul sito www.uifunds.com.

Risultati ottenuti nel passato



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

Data di lancio del Comparto: 04/11/2015

Valuta per il calcolo dei risultati passati: Euro (EUR)

I risultati passati non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri. Il valore patrimoniale netto del Comparto può variare in qualsiasi momento. Prima di investire, consultare con attenzione il prospetto disponibile sul nostro sito internet: www.sycomore-am.com o www.uifunds.com.

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, filiale in Lussemburgo

Il prospetto, le relazioni annuali e i documenti periodici più recenti, così come tutte le altre informazioni pratiche sono disponibili sul nostro sito internet www.sycomore-am.com oppure www.uifunds.com o tramite semplice domanda inviata a: SYCOMORE AM - Service clients - 14, avenue Hoche, 75008 Paris, Francia

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 della Sicav.

Il Comparto è autorizzato in Lussemburgo e soggetto alla regolamentazione della Commission de Surveillance du Secteur Financier ("CSSF"). SYCOMORE Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 2 marzo 2018.

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

ISIN: FR0011288513 (R)

Questo fondo è gestito da Sycomore Asset Management



Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo di questo FCI (fondo FCP francese "Fonds Commun de Placement"), 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 raccomandato di cinque anni e una gamma di sensibilità da 0 a +5.

La strategia di investimento consiste in una selezione rigorosa di titoli obbligazionari (anche convertibili) e altri titoli di debito o monetari di emittenti privati o pubblici e assimilati, denominati in euro e ai quali il portafoglio sarà esposto in permanenza tra il 60% e il 100%, di cui il 20% massimo per gli emittenti pubblici e assimilati. Inoltre, il portafoglio può essere esposto fino al 40% in 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 regolare 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 portafoglio 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. Il processo d'investimento comprende criteri extra-finanziari, che portano a scegliere emittenti i cui criteri in materia di ambiente, sociale, governance (criteri "ESG" - Environment, Social, Governance) sono rilevanti per l'analisi complessiva del rischio emittente. A seconda del tasso di esposizione del portafoglio alle classi di attivi di cui sopra, il portafoglio potrà essere esposto tra lo 0% e il 40% ad una gamma 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 dell'agenzia Standard & Poors o equivalente (Moody e Fitch Ratings).

Inoltre, il patrimonio 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 straniere; e fino al 25% ad obbligazioni e altri titoli di debito o strumenti monetari denominati in euro, ma d'emittenti pubblici o privati situati al di fuori della zona euro (compresi emittenti dei paesi emergenti).

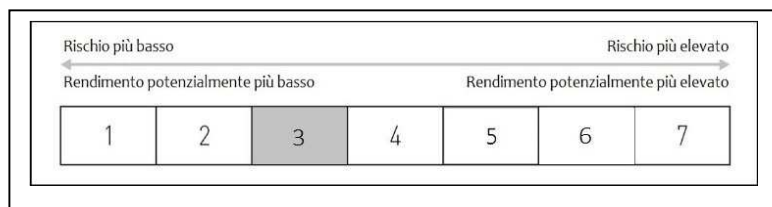
Il portafoglio può essere esposto a OICVM classificati come "monetari" o "monetari a breve termine", oppure a OICVM la cui strategia mira ad ottenere un rendimento monetario, oppure a OICVM diversificati con una strategia di performance assoluta con un'esposizione neutra ai mercati azionari o obbligazionari, entro un limite complessivo del 10%, e può anche utilizzare i depositi a termine entro il limite del 10%, presso gli istituti di credito con rating minimo BBB dalle agenzie di cui sopra.

Il fondo 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 giorno ancora seguente (il secondo giorno successivo) ad un prezzo sconosciuto. I relativi pagamenti hanno luogo il terzo giorno (a partire dal giorno della richiesta) lavorativo successivo.

Raccomandazione: questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni

Profilo di rischio e di rendimento

L'indicatore qui di fianco riflette l'esposizione variabile del fondo alle obbligazioni e altri titoli di debito o monetari della zona euro, in particolare quelli emessi da imprese di piccola e media capitalizzazione. La categoria di rischio associata al fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi. I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione attendibile circa il profilo di rischio futuro del fondo.



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

- Rischio di credito: il default di un emittente o il declassamento del suo rating possono far diminuire il valore del patrimonio netto.
- Rischio di liquidità: in presenza di volumi di scambio molto bassi un ordine di acquisto o di vendita può portare a significative variazioni di prezzo di uno o più attivi, e il valore patrimoniale netto può di conseguenza diminuire.

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%
Spese di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti (1)	1.20% (2)
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0.21% (2) 10% tasse incluse oltre l'indice Barclays Capital Euro Corporate ex-Financials Bond Index

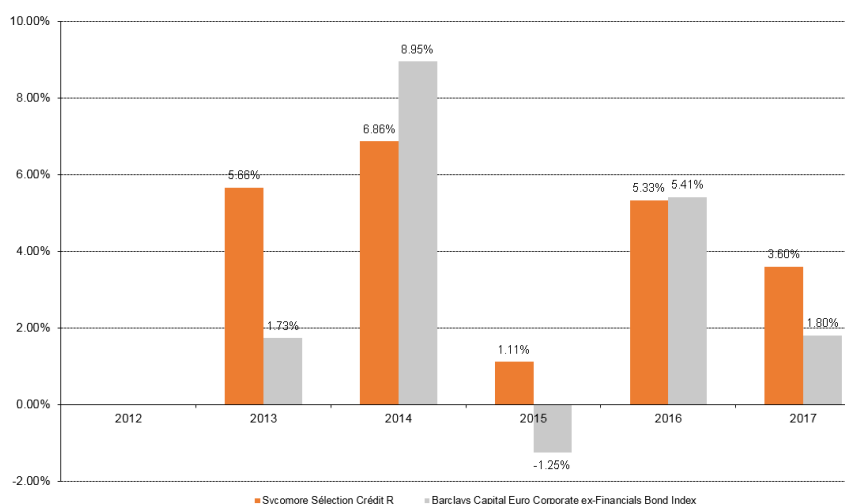
(1) Le spese correnti non comprendono: le commissioni di sovraperformance e le spese d'intermediazione, a eccezione delle spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

Le cifre indicate sono dei valori massimi. 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.

(2) Questo dato si basa sulle spese dell'esercizio precedente conclusosi il 29/12/2017 e possono variare da un esercizio all'altro.

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.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati passati non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

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

Anno di creazione del fondo: 2012

Valuta per il calcolo dei risultati passati: Euro (EUR)

Informazioni pratiche

Investimento iniziale minimo per questa categoria di azioni: Nessuno.

Banca depositaria: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES

Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici, le informazioni sulle altre classi di quote del fondo, cos  come tutte le altre informazioni pratiche sono disponibili sul nostro sito internet www.sycomore-am.com o tramite semplice domanda inviata a: SYCOMORE AM - Service clients - 14, avenue Hoche, 75008 Paris, Francia Il valore patrimoniale netto   disponibile alla pagina www.sycomore-am.com o tramite semplice domanda inviata alle stesse coordinate.

Regime fiscale: il fondo non   compatibile con il regime fiscale francese dei piani di risparmio azionari (PEA - "Plan d'épargne en Actions"). In base al vostro 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 vostro consulente o presso la societ  di collocamento del fondo.

SYCOMORE Asset Management pu  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   autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorit  des Marchés Financiers (AMF). SYCOMORE Asset Management   autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorit  des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 2 Marzo 2018.

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 L/S OPPORTUNITIES

ISIN: FR0010363366 (R)

FCI (fondo FCP francese "Fonds Commun de Placement") coordinato di diritto francese gestito da Sycomore Asset Management



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.

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 che possono beneficiare dei piani di risparmio azionari francesi (PEA - "Plan d'Épargne en Actions"). Il fondo potrà essere esposto alle posizioni seguenti:

- 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 nei mercati regolamentati ("futures"), o OICVM caratterizzati da un'esposizione a questi stessi mercati azionari. L'esposizione positiva del portafoglio alle azioni può variare da 0% a 150%, il che riflette una capacità di sovra-esposizione 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 nei mercati regolamentati ("futures"). L'esposizione negativa del portafoglio alle azioni può variare da 0% a -50%, il che riflette una capacità di correlazione negativa del portafoglio ai mercati azionari 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.

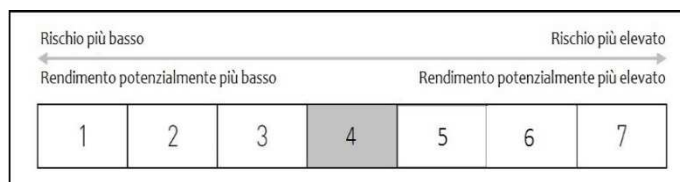
L'esposizione cumulativa diretta o indiretta a strumenti monetari o obbligazionari è limitata al 25% del patrimonio netto del fondo, mentre l'esposizione agli OICVM è limitata al 10% e l'esposizione ai mercati dei paesi emergenti al 10%. Il portafoglio potrà essere esposto a valute diverse dall'euro, 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.

Il fondo reinveste i proventi. Le richieste di sottoscrizione - in termini di numero di quote o in termini 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 pagamenti relativi hanno luogo il secondo giorno lavorativo successivo.

Raccomandazione: questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 5 anni

Profilo di rischio e di rendimento

Questo indicatore tiene conto dell'attuazione di una strategia di tipo "long/short" che può andare da una correlazione negativa (-50%) a una sovraesposizione (+150%) ai titoli azionari. La categoria di rischio associata al fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi. I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione attendibile circa il profilo di rischio futuro del fondo.



Rischi significativi per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico

- Il rischio di credito, 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 uno strumento di debito (stato, società) non sia più in grado di rimborsare il suo debito o che il suo rating sia degradato, e che questa situazione porti a un calo del valore patrimoniale netto.

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%
Spese di rimborso	3%
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti (1)	2.00% (2)
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	1.10% (2) 15% tasse incluse oltre l'indice Eonia capitalizzato, con High Water Mark

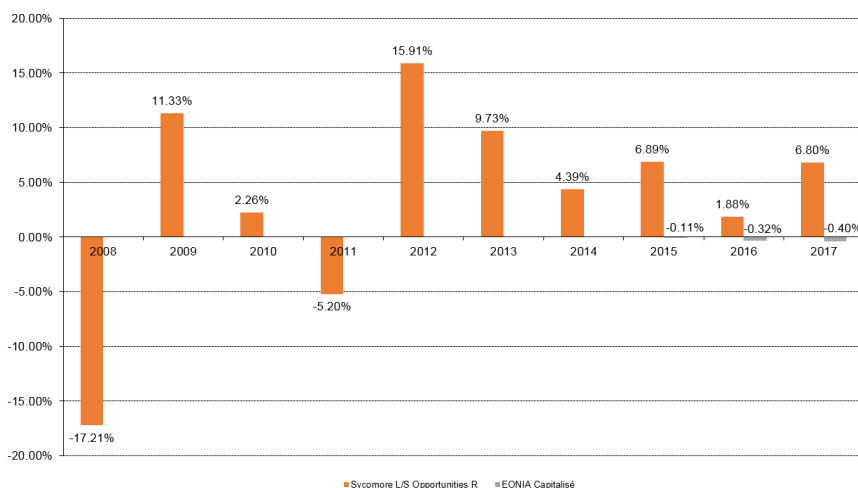
(1) Le spese correnti non comprendono: le commissioni di sovraperformance e le spese d'intermediazione, a eccezione delle spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

Le cifre indicate sono dei valori massimi. 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

(2) Questo dato si basa sulle spese dell'esercizio precedente conclusosi il 29/12/2017 e può variare da un anno all'altro.

Per ulteriori informazioni sulle spese, si prega di consultare le pagine da 9 a 11 del prospetto del fondo, disponibile sul nostro sito internet www.sycomore-am.com.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati passati non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

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

Anno di creazione del fondo: 2004

Valuta per il calcolo dei risultati passati: 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 o tramite semplice domanda inviata a: SYCOMORE AM - Service clients - 14, avenue Hoche, 75008 Paris, Francia

Il valore patrimoniale netto è disponibile alla pagina www.sycomore-am.com o tramite semplice domanda inviata alle stesse coordinate.

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 vostro 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 vostro 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.

Questo fondo è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF). SYCOMORE Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 3 Marzo 2018.

Key Investor Information Document

This document provides you with key investor information about this fund. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature and the risks of this fund. You are advised to read it so you can make an informed decision about whether to invest.

SYCOMORE ECO SOLUTIONS

A sub-fund of SYCOMORE FUND SICAV

ISIN : LU1183791794 (R EUR shares)

Management company: Sycomore Asset Management

Objective and Investment Policy

The **Sycomore Eco Solutions** aims to achieve a significant performance over a minimum investment horizon of five years, through a rigorous selection of stocks of companies whose business model, products, services, or production process significantly and positively contribute to the energy and ecological transition challenges. These companies have one or more activities related to energy, transportation and mobility, renovation and construction, circular economy and ecosystems (water, pollution, agriculture, food processing, wood, fishing...). These stocks, which at all times represent at least 80% of net assets, are selected from global equity markets, without any sector or capitalisation constraints, based on fundamental analysis. The aim of this stock selection process is to identify quality companies whose market price does not reflect the intrinsic value assessed by the management team. In addition, this process includes non-financial criteria, so as to favour companies whose ESG (Environment, Social, Governance) criteria reflect the search for sustainable growth and excludes activities which are the most destructive of natural capital.

In addition to equity investments, the portfolio may be exposed to the following financial instruments:

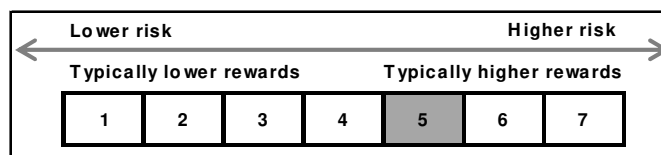
- Bonds (including convertibles) and other debt securities, up to a maximum of 20% of net assets, issued by companies that meet the above criteria and included in its overall fundamental analysis process, without rating constraints (thus potentially speculative) or even unrated, and without portfolio sensitivity constraints. In addition, this selection is fully flexible in terms of sector or geographical exposure
- Futures and derivatives traded on regulated markets and/or over the counter (*contracts for difference*) for the purpose of:
 - o hedging (no short selling) or exposing provisionally the portfolio to the equity markets without the possibility of overexposure of the portfolio,
 - o or to hedge the portfolio against currency risk.When futures and derivatives are used for exposing the portfolio to the equity markets, they cannot tend to modify the nature of the Sub-Fund, whose investment strategy is focused on companies which contribute to the energy and ecological transition challenges. These themes also form a part of the counterpart's selection process.
- European UCITS, up to a maximum of 10% of net assets, for the cash management of the Sub-Fund or in addition to direct equity investments.
- Public or corporate money market instruments, up to a maximum of 10% of net assets.

In all cases the exposure of the portfolio to emerging markets, all asset classes combined, shall be limited to 20% while exposure to currency risk shall be limited to 25% of the portfolio. The Sub-Fund will not invest in neither distressed nor in-default securities. The Sub-Fund may also hold cash on an ancillary basis. The Sub-Fund will not invest in ABS and/or MBS.

The Sub-Fund is eligible to the French PEA Tax wrapper and must therefore invest on a permanent basis at least 75% of its assets in equities of countries of the European Union, Norway and/or Iceland and in equivalent instruments and/or in UCITS themselves eligible for the PEA.

Risks and Rewards

The synthetic risk and reward indicator is based on the historical volatility of the sub-fund. To calculate this indicator there have been used monthly returns covering five previous years. Historical data may not be a reliable indication for the future. Risk category shown is not guaranteed and may shift over time. The lowest category does not mean "risk free".



Risks not reflected by the synthetic risk and reward indicator: some of these emerging markets may have unstable governments, economies based on just a few companies and financial markets limited to trading in just a few securities. Most emerging markets do not have a developed system of regulatory supervision and the information transmitted is less reliable than in developed markets. The risks of expropriation, nationalisation and political and economic instability are greater than in developed markets and could affect the net asset value of the sub-fund.

Charges

The charges you pay are used to pay the costs of running the sub-fund, including the costs of marketing and distributing it. These charges reduce the potential growth of your investment.

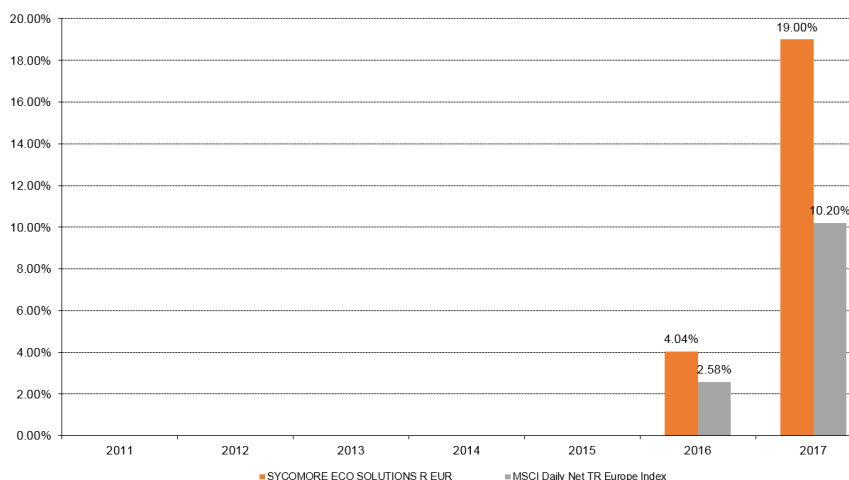
One-off charges taken before or after you invest	
Entry charge	3%
Exit charge	None
Charges taken from the fund over a year	
Ongoing charges (1)	2.00%
Charges taken from the fund under certain specific conditions	
Performance fee (1)	1.49% 20% over the MSCI Daily Net TR Europe Index expressed in euros

(1) The ongoing charges figure is based on the last year's expenses, for the year ending 29/12/2017. This figure may vary from year to year.

The entry and exit charges shown are maximum figures. This is the maximum that might be taken out of your money before it is invested or before proceeds or your investment are paid out. In some cases you might pay less. You can find this out from your financial adviser.

For further information about charges, please refer to page 73 of the prospectus of the SYCOMORE FUND SICAV, available on our website www.sycomore-am.com.

Performance



Past performances shown in this graph include all charges.

Launch date of the sub-fund: 31/08/2015

Currency: Euro (EUR)

Past performances are not a guarantee of future performances. The net asset value of the sub-fund can change at any time. Prior to invest, please read carefully the memorandum prospectus available on our website: www.sycomore-am.com.

Practical Information

Depository: BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Luxembourg branch

Further information about the prospectus, reportings, net asset value or any other information is available on our website www.sycomore-am.com or on demand to: Sycomore Asset Management (+33(0)144.40.16.00) - 14, avenue Hoche, 75008 Paris, France.

Liability statement: the Management Company may be held liable solely on the basis of any statement contained in this document that is misleading, inaccurate or inconsistent with the relevant parts of the prospectus of the SICAV.

This sub-fund is authorised in Luxembourg and regulated by the Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

SYCOMORE Asset Management is authorised in France and regulated by the Autorité des marchés financiers (AMF).

The details of the up-to-date remuneration policy of the Management Company, including, but not limited to, a description of how remuneration and benefits are calculated, the identity of the persons responsible for awarding the remuneration and benefits, including the composition of the remuneration committee, are available on www.sycomore-am.com, a paper copy will be made available free of charge upon request.

This key investor document is accurate as at February 28th 2018.

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 ALLOCATION PATRIMOINE

ISIN: FR0007078589 (R)

FCI (fondo FCP francese "Fonds Commun de Placement") gestito da Sycomore Asset Management



Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del fondo, OICVM di OICVM classificato come "diversificato", è conseguire una performance significativa su un orizzonte di investimento minimo raccomandato di tre anni, attraverso una ripartizione discrezionale del portafoglio tra diverse classi di attivi.

Le due principali fonti attese di performance sono: (1) Una strategia "azioni", che espone tra lo 0% e il 50% del portafoglio agli attivi seguenti: azioni internazionali di qualsiasi capitalizzazione, OICVM che offrono un'esposizione ai mercati azionari internazionali compresi quelli emergenti, strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati e/o over-the-counter che permettono un'esposizione o una copertura a diversi settori, aree geografiche o dimensioni di capitalizzazione. (2) Una strategia "rendimenti obbligazionari", che espone tra lo 0% e il 100% del portafoglio agli attivi seguenti: OICVM che offrono un'esposizione a obbligazioni ivi comprese le speculative, obbligazioni e altri titoli di debito internazionale di emittenti pubblici o privati, strumenti derivati con sottostanti obbligazionari quotati in mercati regolamentati internazionali. L'esposizione agli attivi obbligazionari speculativi ("high yield") può raggiungere il 60% del portafoglio. In questo contesto, il team di gestione implementa la propria analisi del credito e non fa riferimento esclusivamente alle agenzie di rating per valutare il rischio di credito degli emittenti.

Le procedure di selezione delle azioni e delle obbligazioni comporta criteri extra finanziari, per poter privilegiare quelle società i cui criteri ESG (ambientali, sociali, e di governance) riflettano la ricerca di una crescita sostenibile.

A complemento di queste due strategie principali si aggiungono due strategie aggiuntive: (1) Una strategia "diversificazione", che porta a esporre tra lo 0% e il 40% del portafoglio in OICVM aventi una strategia di performance assoluta con una bassa correlazione con gli indici di mercato. (2) una strategia "materie prime", che porta a esporre tra lo 0% e il 20% del portafoglio in OICVM che offrono un'esposizione a indici di contratti a termine su materie prime ("Tracker" o "ETF" in particolare).

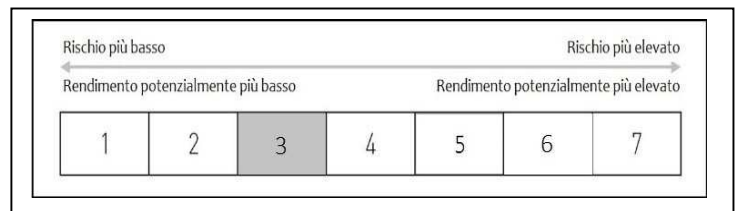
Infine, il portafoglio può essere esposto tra lo 0% e il 100% ai seguenti attivi monetari: OICVM monetari, buoni del tesoro di emittenti pubblici e CDN francesi ("Certificat de Dépôt Négociable"), e fino al 50% a un rischio di cambio. L'esposizione complessiva verso i mercati emergenti è limitata al 50% del portafoglio e il fondo non offre alcuna esposizione diretta ai veicoli di cartolarizzazione. Il fondo non può essere sovraesposto alle classi di attivi menzionate sopra.

Il fondo reinveste i proventi. Le richieste di sottoscrizione - in termini di numero di quote o di in termini 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 al secondo giorno lavorativo successivo.

Raccomandazione: questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni

Profilo di rischio e di rendimento

L'indicatore qui di fianco riflette l'esposizione, variabile e discrezionale, del fondo alle classi di attivi menzionate sopra. La categoria di rischio associata al fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi. I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione attendibile circa il profilo di rischio futuro del fondo.



Rischi significativi per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico

- Il rischio di liquidità, a causa della bassa capitalizzazione di alcune società in cui il fondo può investire. In numero limitato sul mercato, il loro acquisto o la loro vendita potrebbero richiedere fino a diverse settimane. Queste azioni possono anche andare incontro a variazioni al rialzo o al ribasso più rapide e più marcate che per le grandi capitalizzazioni, incidendo di conseguenza sul valore patrimoniale netto del fondo.
- Il rischio di credito, a causa della possibilità per il fondo di essere esposto fino al 100% in strumenti monetari e/o obbligazionari e/o OICVM monetari. È possibile che l'emittente di uno strumento di debito (stato, società) non sia più in grado di rimborsare il debito o che il suo rating sia degradato, e che questa situazione porti a un calo del valore patrimoniale netto. Il rischio è ancora maggiore sui titoli speculativi ("high yield"), che possono rappresentare fino al 60% del portafoglio.

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%
Spese di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti (1)	1.79% (2)
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0.35% (2) 20% tasse incluse oltre l'indice Eonia capitalizzato aumentato del 2%, con High Water Mark

(1) Le spese correnti non comprendono: le commissioni di sovraperformance e le spese d'intermediazione, a eccezione delle spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

Le cifre indicate sono dei valori massimi. 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.

(2) Questo dato si basa sulle spese dell'esercizio precedente, conclusosi il 29/12/2017, e può variare da un esercizio all'altro.

Per ulteriori informazioni sulle spese, consultare le pagine da 9 a 11 del prospetto del fondo, disponibile sul nostro sito internet www.sycomore-am.com.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati passati non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

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

Anno di creazione del fondo: 2002

Valuta per il calcolo dei risultati passati: 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 o tramite semplice domanda inviata a: SYCOMORE AM - Service clients - 14, avenue Hoche, 75008 Paris, Francia

Il valore patrimoniale netto è disponibile alla pagina www.sycomore-am.com o tramite semplice domanda inviata alle stesse coordinate.

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

Questo fondo è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF). SYCOMORE Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 19 Marzo 2018.

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 PARTNERS

ISIN : FR0010738120 (P)
FCI (fondo FCP francese "Fonds Commun de Placement") gestito da
Sycomore Asset Management



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 e una variazione opportunistica e discrezionale dell'esposizione del portafoglio ai mercati azionari europei. Il fondo non ha benchmark, non essendocene nessuno rappresentativo della strategia di investimento attuata.

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 dimensioni di capitalizzazione delle società. 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 incluse, possono costituire fino al 100% del patrimonio netto del fondo. Gli altri mercati internazionali possono costituire fino al 20% del patrimonio netto del fondo (paesi emergenti: 10%). L'esposizione globale ai mercati azionari può variare tra lo 0% e il 110%, ma il portafoglio rimane ciononostante investito in permanenza per almeno il 75 % in strumenti che possono beneficiare dei piani di risparmio azionari francesi (PEA - "Plan d'Épargne en Actions").

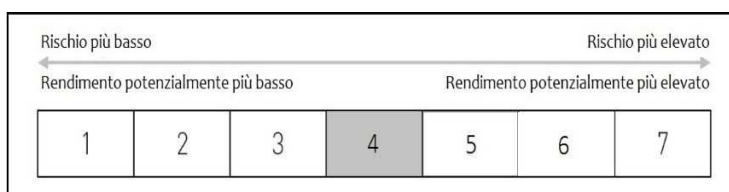
Oltre agli investimenti in titoli azionari, e in particolare ai fini della gestione dell'esposizione del portafoglio ai mercati azionari, il fondo potrà investire negli strumenti finanziari seguenti:

- Strumenti del mercato monetario, pubblici o privati, con rating minimo AA da parte delle agenzie di rating (fino al 25% del patrimonio netto del fondo);
- Strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati e/o per contratto privato 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).

Il fondo reinveste i proventi. Le richieste di sottoscrizione - in termini di numero di quote o in termini di importo - e di rimborso sono centralizzate quotidianamente presso BNP Paribas Securities Services alle ore 12, poi eseguito sulla base del valore patrimoniale netto successivo, stabilito ogni giorno di apertura della borsa di Parigi.

Profilo di rischio e di rendimento

L'indicatore qui di fianco riflette l'esposizione, variabile e discrezionale, del fondo ai mercati azionari. L'indicatore si basa su dati storici di volatilità che potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il profilo di rischio futuro del fondo. La categoria di rischio associata al fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo, così come i risultati passati non sono garanzia di risultati futuri. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.



Rischi significativi per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico

- Il rischio di liquidità, 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 anche andare incontro a variazioni al rialzo o al ribasso più rapide e più marcate che per le grandi capitalizzazioni, incidendo di conseguenza sul valore patrimoniale netto del fondo.
- Il rischio di credito, a causa della possibilità per il fondo di essere esposto fino al 25% in strumenti del mercato monetario e/o OICVM monetari. È possibile che l'emittente di uno strumento di debito (stato, società) non sia più in grado di rimborsare il debito o che il suo rating sia degradato, e che questa situazione porti a un calo del valore patrimoniale netto.

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%
Spese di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti (1)	1.80% (2)
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0.89% (2) 20% tasse incluse oltre una performance annuale netta superiore all'indice Eonia+3%, con High Water Mark

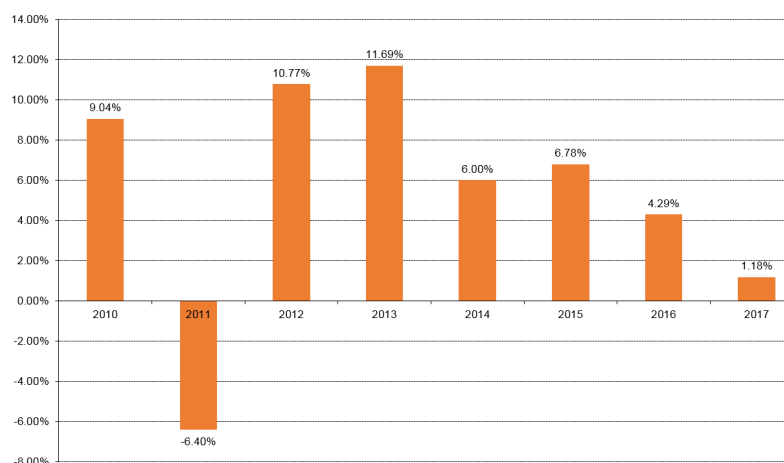
(1) Le spese correnti non comprendono: le commissioni di sovraperformance e le spese d'intermediazione, a eccezione delle spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

(2) Questo dato si basa sulle spese dell'esercizio precedente conclusosi il 31/03/17 e può variare da un anno all'altro.

Le cifre indicate sono dei valori massimi. 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.

Per ulteriori informazioni sulle spese, si prega di consultare le pagine da 9 a 11 del prospetto del fondo, disponibile sul nostro sito internet www.sycomore-am.com.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati passati non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

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

Anno di creazione del fondo: 2008

Valuta per il calcolo dei risultati passati: 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 o tramite semplice domanda inviata a: SYCOMORE AM - Service clients - 14, avenue Hoche, 75008 Paris, Francia

Il valore patrimoniale netto è disponibile alla pagina www.sycomore-am.com o tramite semplice domanda inviata alle stesse coordinate.

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 vostro 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.

Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni su tail quote si prega di consultare il prospetto informativo dell'OICVM o il nostro sito internet: www.sycomore-am.com.

Questo fondo è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF). SYCOMORE Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 30 Marzo 2018.

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 PARTNERS

ISIN : FR0010601906 (R)
FCI (fondo FCP francese "Fonds Commun de Placement") gestito da
Sycomore Asset Management



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 e una variazione opportunistica e discrezionale dell'esposizione del portafoglio ai mercati azionari europei. Il fondo non ha benchmark, non essendocene nessuno rappresentativo della strategia di investimento attuata.

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 dimensioni di capitalizzazione delle società. 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 incluse, possono costituire fino al 100% del patrimonio netto del fondo. Gli altri mercati internazionali possono costituire fino al 20% del patrimonio netto del fondo (paesi emergenti: 10%). L'esposizione globale ai mercati azionari può variare tra lo 0% e il 110%, ma il portafoglio rimane ciononostante investito in permanenza per almeno il 75 % in strumenti che possono beneficiare dei piani di risparmio azionari francesi (PEA - "Plan d'Épargne en Actions").

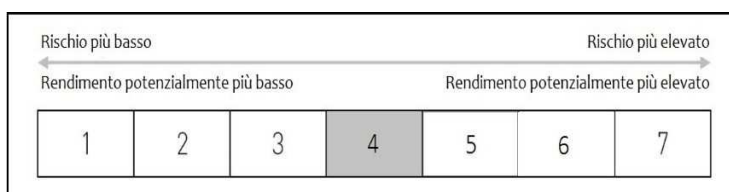
Oltre agli investimenti in titoli azionari, e in particolare ai fini della gestione dell'esposizione del portafoglio ai mercati azionari, il fondo potrà investire negli strumenti finanziari seguenti:

- Strumenti del mercato monetario, pubblici o privati, con rating minimo AA da parte delle agenzie di rating (fino al 25% del patrimonio netto del fondo);
- Strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati e/o per contratto privato 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).

Il fondo reinveste i proventi. Le richieste di sottoscrizione - in termini di numero di quote o in termini di importo - e di rimborso sono centralizzate quotidianamente presso BNP Paribas Securities Services alle ore 12, poi eseguito sulla base del valore patrimoniale netto successivo, stabilito ogni giorno di apertura della borsa di Parigi.

Profilo di rischio e di rendimento

L'indicatore qui di fianco riflette l'esposizione, variabile e discrezionale, del fondo ai mercati azionari. L'indicatore si basa su dati storici di volatilità che potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il profilo di rischio futuro del fondo. La categoria di rischio associata al fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo, così come i risultati passati non sono garanzia di risultati futuri. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.



Rischi significativi per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico

- Il rischio di liquidità, 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 anche andare incontro a variazioni al rialzo o al ribasso più rapide e più marcate che per le grandi capitalizzazioni, incidendo di conseguenza sul valore patrimoniale netto del fondo.
- Il rischio di credito, a causa della possibilità per il fondo di essere esposto fino al 25% in strumenti del mercato monetario e/o OICVM monetari. È possibile che l'emittente di uno strumento di debito (stato, società) non sia più in grado di rimborsare il debito o che il suo rating sia degradato, e che questa situazione porti a un calo del valore patrimoniale netto.

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%
Spese di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti (1)	0.70% (2)
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	1.15% (2) 20% tasse incluse oltre una performance annuale netta superiore all'indice Eonia+3%, con High Water Mark

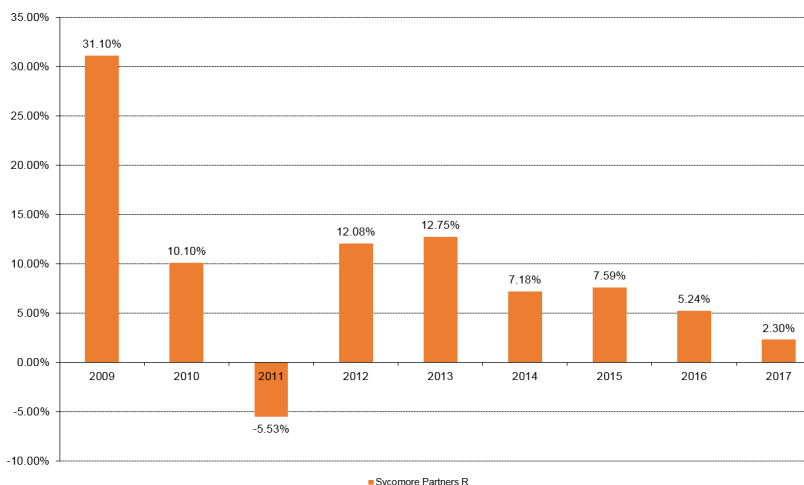
(1) Le spese correnti non comprendono: le commissioni di sovraperformance e le spese d'intermediazione, a eccezione delle spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

(2) Questo dato si basa sulle spese dell'esercizio precedente conclusosi il 31/03/17 e può variare da un anno all'altro.

Le cifre indicate sono dei valori massimi. 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.

Per ulteriori informazioni sulle spese, si prega di consultare le pagine da 9 a 11 del prospetto del fondo, disponibile sul nostro sito internet www.sycomore-am.com.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati passati non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

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

Anno di creazione del fondo: 2008

Valuta per il calcolo dei risultati passati: 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 o tramite semplice domanda inviata a: SYCOMORE AM - Service clients - 14, avenue Hoche, 75008 Paris, Francia

Il valore patrimoniale netto è disponibile alla pagina www.sycomore-am.com o tramite semplice domanda inviata alle stesse coordinate.

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 vostro 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.

Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni su tail quote si prega di consultare il prospetto informativo dell'OICVM o il nostro sito internet: www.sycomore-am.com.

Questo fondo è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF). SYCOMORE Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 30 Marzo 2018.

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

ISIN : FR0011169341 (R)

FCI (fondo FCP francese "Fonds Commun de Placement") gestito da Sycomore Asset Management



Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo, classificato come "azioni dei paesi della zona euro", punta a conseguire, su un orizzonte di investimento minimo raccomandato di cinque anni, una performance superiore a quella dell'indice Euro Stoxx Total Return (dividendi reinvestiti), attraverso una selezione rigorosa di titoli azionari della zona euro.

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 dimensioni di capitalizzazione delle società. Le azioni di società di piccola capitalizzazione potranno quindi rappresentare fino al 100% del portafoglio. L'esposizione del portafoglio ai titoli azionari dei paesi della zona euro (a eccezione di Slovenia e Slovacchia) varia tra il 60% e il 100%, e il portafoglio rimane investito in permanenza per almeno il 75% in azioni che possono beneficiare dei piani di risparmio azionario francesi (PEA - "Plan d'Épargne en Actions"). Il portafoglio può essere esposto fino al 10% ad azioni di società quotate sui mercati esterni alla zona euro come la Svizzera, la Gran Bretagna, la Norvegia o gli Stati Uniti.

Il processo di analisi delle società incorpora criteri non finanziari che tendono a privilegiare le società i cui criteri in materia di ambiente, sociale et governance (criteri "ESG" - "Environment, Social, Governance") riflettono la ricerca di una crescita sostenibile.

La costruzione del portafoglio non tiene conto dell'indice di cui sopra. Così il peso di ciascuna società del portafoglio è completamente indipendente dal peso della stessa società nell'indice, ed è possibile che una società in portafoglio non figuri in tale indice o che una società ivi contenuta in buona posizione sia esclusa dal portafoglio del fondo.

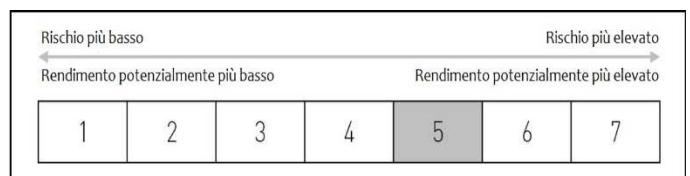
Oltre agli investimenti in titoli azionari, il fondo potrà investire negli strumenti finanziari seguenti:

- Strumenti di mercato obbligazionario e/o monetario, pubblici o privati, fino al 25% del patrimonio del fondo.
- Strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati e/o per contratto privato per coprire o esporre il portafoglio ai mercati azionari, senza possibilità di sovraesposizione del portafoglio;
- 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).

Nella classe di quote R, il fondo reinveste i proventi. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso - in numero di quote - sono centralizzate presso BNP Paribas Securities Services tutti i giorni alle ore 11. 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 di rendimento

L'indicatore qui di fianco riflette l'esposizione del fondo ai mercati azionari della zona euro di qualsiasi dimensione di capitalizzazione. La categoria di rischio associata al fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.



Rischi significativi per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico

- Il rischio di liquidità, 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 anche andare incontro a variazioni al rialzo o al ribasso più rapide e più marcate che per le grandi capitalizzazioni, incidendo di conseguenza sul valore patrimoniale netto del fondo.
- Il rischio di credito, a causa della possibilità per il fondo di essere esposto fino al 25% in strumenti del mercato monetario e/o OICVM monetari. È possibile che l'emittente di uno strumento di debito (stato, società) non sia più in grado di rimborsare il debito o che il suo rating sia degradato, e che questa situazione porti a un calo del valore patrimoniale netto.

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%
Spese di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti (1)	2.00% (2)
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0.00% (2) 20% tasse incluse oltre l'indice Euro Stoxx TR

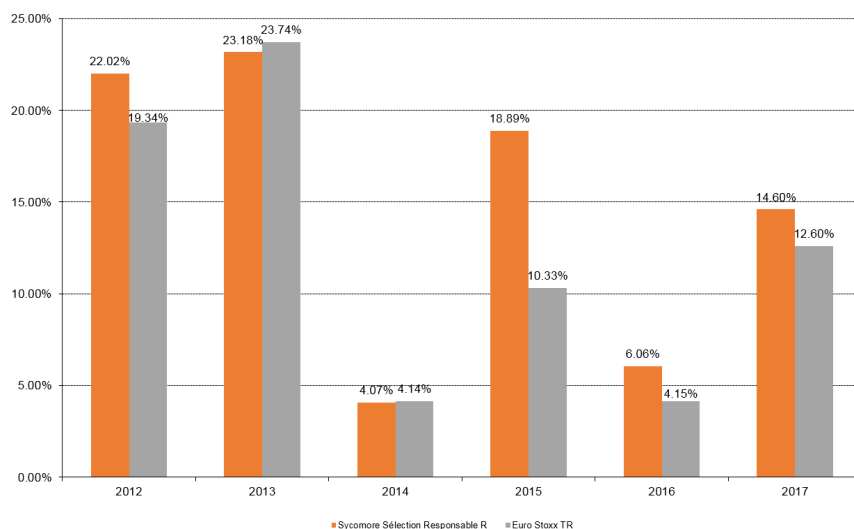
(1) Le spese correnti non comprendono: le commissioni di performance e le spese d'intermediazione, a eccezione delle spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

(2) Questo dato si basa sulle spese dell'esercizio precedente conclusosi il 29/03/2018, e può variare da un esercizio all'altro.

Le cifre indicate sono dei valori massimi; 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

Per ulteriori informazioni sulle spese, si prega di consultare le pagine da 9 a 11 del prospetto del fondo, disponibile sul nostro sito internet www.sycomore-am.com.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati passati non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

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

Anno di creazione del fondo: 2011

Valuta per il calcolo dei risultati passati: 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 o tramite semplice domanda inviata a: SYCOMORE AM - Service clients - 14, avenue Hoche, 75008 Paris, Francia

Il valore patrimoniale netto è disponibile alla pagina www.sycomore-am.com o tramite semplice domanda inviata alle stesse coordinate.

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 vostro 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.

Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni si prega di consultare tali parti del prospetto informativo dell'OICVM o il nostro sito internet: www.sycomore-am.com.

Questo fondo è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF). SYCOMORE Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte in data 14 Giugno 2018.

DOCUMENTO DI 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 L/S MARKET NEUTRAL

ISIN: FR0010231175 (R)
FCI (fondo FCP francese "Fonds Commun de Placement") di diritto francese
gestito da Sycomore Asset Management



Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del fondo è quello di realizzare, su un orizzonte di investimento minimo di ventiquattro (24) anni, una performance annualizzata superiore all'indice Eonia capitalizzato.

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 -10% a + 10%, con il portafoglio investito in permanenza per almeno il 75% in strumenti che possono beneficiare dei piani di risparmio azionari francesi (PEA - "Plan d'Épargne en Actions"). Il portafoglio potrà includere le posizioni seguenti:

- posizioni lunghe in azioni per le quali si ritiene vi sia una sottovalutazione, direttamente o mediante strumenti finanziari a termine negoziati over-the-counter;
- posizioni corte in azioni per le quali si ritiene vi sia una sopravvalutazione, mediante strumenti finanziari a termine negoziati over-the-counter;
- posizioni di copertura sugli indici azionari principali, mediante strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati e/o over-the-counter;
- posizioni monetarie, mediante strumenti del mercato monetario con rating almeno AA assegnato da agenzie di rating e/o da OICVM (per un massimo del 10% del patrimonio del fondo) il cui obiettivo è realizzare una performance monetaria.
- Posizioni obbligazionarie, mediante obbligazioni e altri titoli di debito (cartolarizzazione esclusa) con rating almeno BBB.

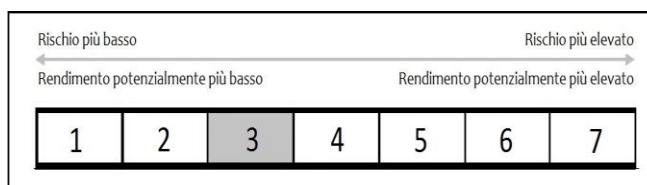
Le posizioni cumulative in strumenti monetari e obbligazionari non potranno rappresentare più del 25% del patrimonio del fondo. Le posizioni che producono un'esposizione a valute diverse dall'euro (e quindi un rischio di cambio) possono costituire fino al 25% del portafoglio. Infine, le posizioni in azioni dei paesi che non sono menzionati nel dispositivo dei piani di risparmio azionari francesi (PEA - "Plan d'Épargne en Actions") potranno costituire fino al 20% del patrimonio netto del fondo, mentre l'investimento in paesi considerati generalmente come emergenti è proibito.

La classe di quote R reinveste i proventi.

Le richieste di sottoscrizione 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 di rendimento

L'indicatore qui di fianco riflette l'esposizione neutra del fondo ai mercati azionari e tiene conto dell'attuazione di una strategia di tipo "long/short". L'indicatore si basa su dati storici di volatilità che potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il profilo di rischio futuro del fondo. La categoria di rischio associata al fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo, così come i risultati passati non sono garanzia di risultati futuri. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.



Il Valore a Rischio (VaR) del fondo su un orizzonte di 20 giorni lavorativi e con una probabilità del 99% non potrà essere superiore al 4%. Ciò significa che, con una probabilità del 99%, la perdita riscontrata su 20 giorni lavorativi da un investitore non dovrebbe essere superiore al 4%. Questo limite rappresenta un obiettivo espresso in termini di probabilità e non è da considerarsi come una garanzia o una protezione del capitale, che potrebbe non essere restituito integralmente.

Rischi significativi per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico

- Il rischio di credito, a causa della possibilità per il fondo di essere esposto fino al 25% in strumenti del mercato monetario e/o OICVM monetari e/o titoli di debito (cartolarizzazione esclusa). È possibile che l'emittente di uno strumento di debito (stato, società) non sia più in grado di rimborsare il debito o che il suo rating sia degradato, e che questa situazione porti a un calo del valore patrimoniale netto.

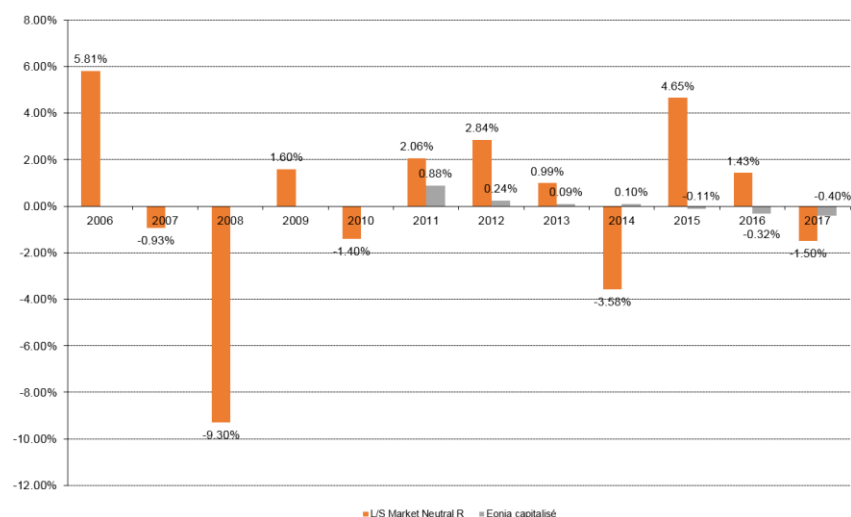
Spese

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%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. Le cifre indicate si riferiscono a valori massimi; 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.
Spese di rimborso	Nessuna	
Spese prelevate dal fondo in un anno		
Spese correnti	1.21%	Le spese correnti non includono: le commissioni legate al rendimento e le spese d'intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva. Questo importo si basa sulle spese dell'esercizio precedente, chiuso il 30/06/18 e può variare da un anno all'altro.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento	20% tasse incluse oltre l'indice EONIA capitalizzato, con High Water Mark Importo della commissione di performance fatturata per l'ultimo esercizio: 0.02%	

Per ulteriori informazioni sulle spese, si prega di consultare alla sezione "Fees and Commissions" del prospetto informativo del fondo, disponibile sul nostro sito internet www.sycomore-am.com.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati passati non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

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

Anno di creazione del fondo: 2005
Data di creazione dell'unità: 15/09/2005

Valuta per il calcolo dei risultati passati:
Euro (EUR)

I risultati precedenti al 27 aprile 2009 sono stati realizzati con una strategia d'investimento diversa da quella attuata oggi.

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 o tramite semplice domanda inviata a: SYCOMORE AM - Service clients - 14, avenue Hoche, 75008 Paris, Francia

Il valore patrimoniale netto è disponibile alla pagina www.sycomore-am.com o tramite semplice domanda inviata alle stesse coordinate.

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 vostro 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.

Questo fondo è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF). SYCOMORE Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte in data 22/08/2018.

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 SHARED GROWTH

ISIN: FR0010117093 (R)

FCI (fondo FCP francese "Fonds Commun de Placement") coordinato di diritto francese gestito da Sycomore Asset Management



Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo dell'FCI o, di seguito, fondo, classificato come "azioni dei paesi della zona euro" è quello di realizzare una performance superiore al benchmark Euro Stoxx Total Return, su un orizzonte di investimento minimo di cinque anni e con un processo di investimento socialmente responsabile.

La selezione dei titoli ("stock picking") si basa su una rigorosa analisi fondamentale delle aziende, con l'obiettivo di identificare quelle società di qualità la cui valutazione sul mercato azionario non sia rappresentativa del valore intrinseco stimato, poi completata da criteri extra finanziari vincolanti in materia ambientale (ad es. certificazioni ambientali), sociale (ad es. contributo sociale di beni e servizi) e di governance (ad es. comunicazione finanziaria trasparente). Questa analisi extra finanziaria combina diversi approcci SRI indicati nel prospetto informativo, vale a dire (i) in modo sistematico: l'integrazione sistematica dei criteri ESG, l'esclusione, la tematica (condivisione della crescita delle aziende con le parti interessate), il coinvolgimento degli azionisti e l'*impact investing* e (ii) in alternativa: *best in universe* e *best effort*. L'esposizione del portafoglio ai titoli azionari dei mercati della zona euro è del 70%, e il portafoglio rimane investito in permanenza per almeno il 75 % in azioni ammissibili ai piani di risparmio azionari francesi (PEA - "Plan d'Epargne en Actions"). La selezione delle azioni avviene senza vincoli settoriali o di capitalizzazione.

Il portafoglio è composto principalmente da imprese in crescita, leader nei loro mercati o che godono di una dinamica positiva di incremento di quote di mercato. Gli investimenti saranno concentrati su un numero limitato di titoli, che non potrà tuttavia essere inferiore a venti (20).

La costruzione del portafoglio non tiene conto dell'indice di cui sopra. Il peso di ciascuna società nel portafoglio è quindi del tutto indipendente dal peso di questa stessa società nell'indice Euro Stoxx TR. Pertanto, è possibile che una società in portafoglio non figuri nella lista delle società che costituiscono il benchmark, o che una società presente in buona posizione in questa stessa lista sia esclusa dal portafoglio del fondo. In complemento agli investimenti in azioni, il fondo potrà risultare esposto ai seguenti strumenti finanziari: (i) Strumenti del mercato monetario, nel limite del 25% del patrimonio, di emittenti pubblici o privati per la gestione della liquidità del fondo (ii) Strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati (*future*) per coprire o esporre il portafoglio ai mercati azionari (iii) OICVM francesi o europei coordinati, nel limite del 10% del patrimonio, per la gestione della liquidità del fondo o in aggiunta agli investimenti diretti in azioni.

La quota R reinveste i proventi. Le richieste di sottoscrizione - in termini di numero di quote oppure di importo - e di rimborso 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 (G+1) ad un prezzo sconosciuto. I relativi pagamenti hanno luogo il secondo giorno lavorativo successivo (G+2).

Raccomandazione: questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di disinvestire il proprio capitale entro 5 anni.

Profilo di rischio e di rendimento

L'indicatore riportato a fianco tiene conto dell'esposizione del fondo ai mercati azionari della zona euro. La categoria di rischio associata al fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi. I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione attendibile circa il profilo di rischio futuro del fondo.

Rischio più basso				Rischio più elevato		
Rendimento potenzialmente più basso				Rendimento potenzialmente più elevato		
1	2	3	4	5	6	7

Rischi significativi per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico

- Il rischio di liquidità, a causa della bassa capitalizzazione di alcune società in cui il fondo può investire. In numero limitato sul mercato, il loro acquisto o la loro vendita potrebbero richiedere fino a diverse settimane. Queste azioni possono anche subire variazioni al rialzo o al ribasso più rapide e più marcate che per le grandi capitalizzazioni, incidendo di conseguenza sul valore patrimoniale netto del fondo.
- Il rischio di credito, a causa della possibilità per il fondo di essere esposto fino al 25% in strumenti monetari e/o obbligazionari e/o OICVM monetari. È possibile che l'emittente di uno strumento di debito (stato, società) non sia più in grado di rimborsare il debito o che il suo rating sia declassato, e che questa situazione porti a un calo del valore patrimoniale netto.

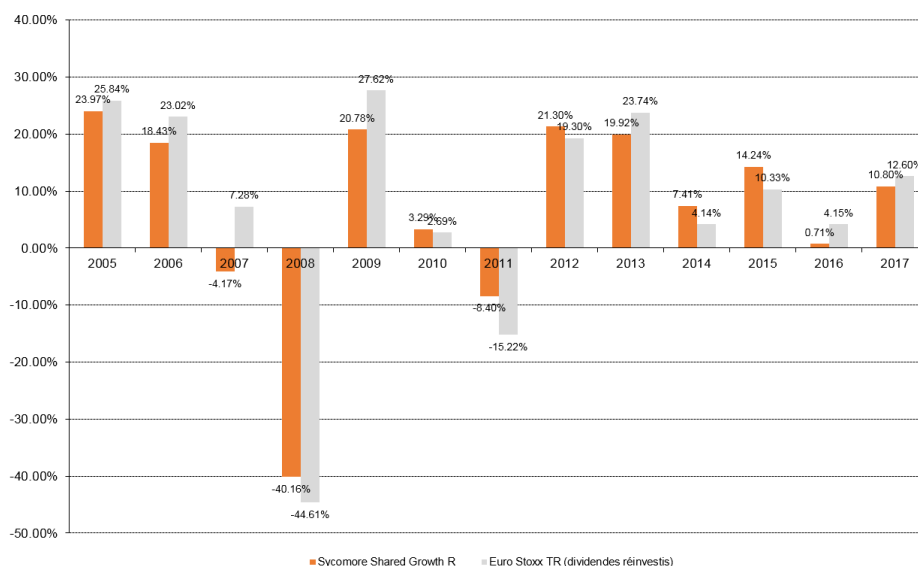
Spese

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%	Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito. Le cifre indicate si riferiscono a valori massimi; 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.
Spese di rimborso	Nessuna	
Spese prelevate dal fondo in un anno		
Spese correnti	2.00%	Le spese correnti non includono: le commissioni legate al rendimento e le spese d'intermediazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva. Questo importo si basa sulle spese dell'esercizio precedente, chiuso il 30/06/18 e può variare da un anno all'altro.
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche		
Commissioni legate al rendimento	20%, tasse incluse, della sovraperformance rispetto all'indice Euro Stoxx TR Importo della commissione di performance fatturata per l'ultimo esercizio: 0.00%	

Per ulteriori informazioni sulle spese, si prega di consultare alla sezione "Fees and Commissions" del prospetto informativo del fondo, disponibile sul nostro sito internet www.sycomore-am.com.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati passati non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

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

Anno di creazione del fondo: 2002

Data di creazione dell'unità:
01/10/2004

Valuta per il calcolo dei risultati passati:
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 o tramite semplice domanda inviata a: SYCOMORE AM - Service clients - 14, avenue Hoche, 75008 Paris, Francia

Il valore patrimoniale netto è disponibile alla pagina www.sycomore-am.com o tramite semplice domanda inviata alle stesse coordinate.

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 vostro 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 vostro 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.

Questo fondo è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF). SYCOMORE Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 22/08/2018.