

# 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 (Quota R)

ISIN FR0007078589

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, OICVM di OICVM è conseguire una performance significativa su un orizzonte di investimento minimo consigliato di tre anni, attraverso una ripartizione discrezionale del patrimonio netto tra diverse classi di attivi.

Le due principali fonti attese di performance sono: (1) Una strategia azionaria con esposizione dallo 0% al 50% del patrimonio netto ai seguenti attivi: 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 fuori mercato 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 patrimonio netto agli attivi seguenti: OICVM che offrono un'esposizione a obbligazioni ivi comprese le speculative, obbligazioni e altri titoli di debito internazionali 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 patrimonio netto. 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. Il processo di selezione delle azioni e obbligazioni integra criteri non finanziari al fine di privilegiare le società i cui criteri in materia di ambiente, sociale e governance (criteri ESG - Environment, Social, Governance) riflettono la ricerca di una crescita sostenibile.

A integrazione di queste due strategie principali si aggiungono due strategie complementari: (1) Una strategia "diversificazione", che porta a esporre tra lo 0% e il 40% del patrimonio netto 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 patrimonio netto in OICVM che offrono un'esposizione a indici di contratti a termine su materie prime ("Tracker" o "ETF" in particolare).

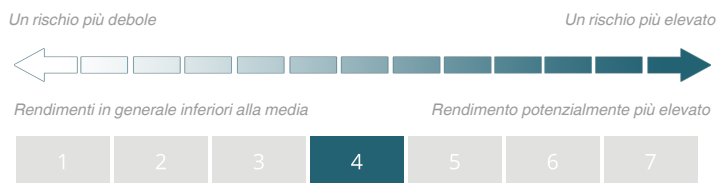
Infine, il patrimonio netto può essere esposto tra lo 0% e il 100% ai seguenti attivi monetari: OICVM monetari, buoni del tesoro di emittenti e CDN (certificati di deposito negoziabili), e fino al 50% al rischio di cambio. L'esposizione complessiva verso i mercati emergenti è limitata al 50% del patrimonio netto e il fondo non offre alcuna esposizione diretta ai veicoli di cartolarizzazione. Il fondo non può essere sovraesposto alle classi di attivi menzionate sopra.

**Indice di riferimento** I ESTER capitalizzato aumentato del 2%

**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, 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 100% 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. Il rischio è ancora maggiore sui titoli speculativi ("high yield"), che possono rappresentare fino al 60% del patrimonio 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	1,69%*
----------------	--------

### Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni

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

Metodo: 20,00% 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.

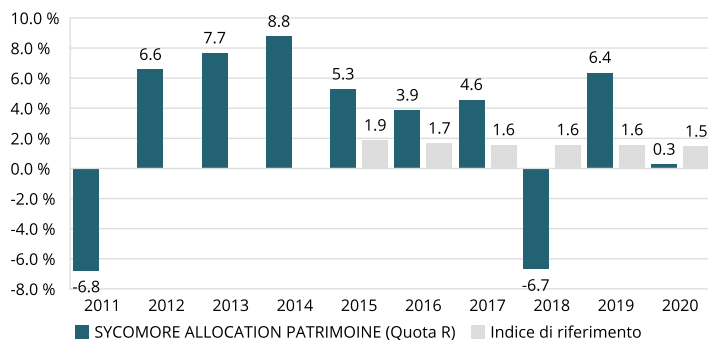
La loro percentuale può variare da un anno all'altro.

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 27/11/2002

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** Alla data del presente prospetto informativo, il FCI non dispone di un marchio ISR francese 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 12/02/2021.