

Obiettivo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento a carattere commerciale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo prodotto d'investimento e i rischi ad esso connessi e di aiutarvi a confrontarlo con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

SYCOMORE FRANCECAP (Quota R)

(ISIN: FR0010111732)

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

Nome del promotore | Sycomore Asset Management

Sito internet | www.sycomore-am.com

Valuta del prodotto | Euro (EUR)

Contatto | Chiamare il numero +33(0)1 44.40.16.00 per maggiori informazioni

Autorità competente | L'Autorité des Marchés Financiers (AMF), l'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari, è incaricata del controllo di Sycomore Asset Management in relazione a questo documento contenente le informazioni chiave. SYCOMORE Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Data di produzione | 02/01/2023

Avvertenza

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

Cos'è questo prodotto?

Tipo | SYCOMORE FRANCECAP (di seguito "il FCP" o "l'OIC") è un Fondo comune di investimento di diritto francese. Poiché il FCP non ha personalità giuridica, non è soggetto all'imposta sulle società. Ogni detentore è soggetto a imposizione come se fosse direttamente proprietario di una quota del patrimonio, in funzione del regime fiscale ad esso applicabile.

Durata | L'OIC è stato costituito il 30 ottobre 2001 e la sua durata prevista è di 99 anni.

Obiettivi | L'obiettivo del FCP, classificato come "azioni francesi", è quello di realizzare, in un orizzonte temporale di cinque anni, una performance superiore all'indice di riferimento CAC All Tradable NR, secondo un processo di investimento socialmente responsabile e multi-tematico in relazione agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite (OSS), rispettando al contempo le norme fissate per i piani di risparmio azionari francesi (PEA - "Plan d'Épargne en Actions").

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

Il processo di analisi, rating e selezione ESG (Environment, Social, Governance) è una componente totalmente integrata nell'analisi fondamentale delle imprese del nostro universo d'investimento e copre almeno il 90% del patrimonio netto del fondo (escluse le liquidità). Tale analisi valutativa, condotta secondo la nostra metodologia proprietaria "Spice" (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment), che integra gli OSS, mira in particolare ad esaminare la ripartizione del valore creato da un'impresa tra i suoi portatori di interessi (investitori, ambiente, clienti, collaboratori, fornitori e società civile), essendo nostra convinzione che una ripartizione equa sia un fattore importante di sviluppo di un'impresa. Questo lavoro ha un impatto decisivo sul premio di rischio e sui prezzi obiettivo così stimati. Il team di gestione si basa anche sulle esclusioni ISR (nessun investimento in attività con un comprovato impatto negativo sulla società o sull'ambiente), un approccio tematico (preponderanza di temi come la transizione energetica, l'economia circolare, la salute, l'alimentazione e il benessere, il digitale e la comunicazione), l'impegno a favore dell'azionariato (promozione delle pratiche ESG dell'azienda con il voto in assemblea generale), e gli approcci best in universe (selezione dei migliori emittenti dell'universo di investimento) e best effort (investimento in aziende che stanno compiendo sforzi visibili nel campo dello sviluppo sostenibile, anche se non figurerebbero ancora tra le migliori dell'universo d'investimento ESG). Di conseguenza, l'universo d'investimento idoneo del fondo viene ridotto di almeno il 20% rispetto all'universo iniziale, vale a dire le azioni quotate sul mercato francese e che

sono state oggetto di un'analisi ESG effettiva da parte di Sycomore AM. Informazioni più dettagliate a tale riguardo sono disponibili nel prospetto del fondo e nella nostra Politica di Impegno, disponibile sul nostro sito www.sycomore-am.com.

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

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

Il FCI è gestito attivamente e la costruzione del portafoglio non tiene conto dell'indice di cui sopra. Il peso di ciascuna società in portafoglio è quindi del tutto indipendente dal peso di questa stessa società nell'indice CAC All Tradable NR. Pertanto, è possibile che una società in portafoglio non figuri tra la lista delle società che costituiscono l'indice di riferimento, o che una società presente in buona posizione in questa stessa lista sia esclusa dal portafoglio del fondo. Alla luce delle caratteristiche ambientali e/o sociali sopra menzionate, il comparto rientra nell'ambito di applicazione dell'articolo 8 SFDR (Regolamento 2019/2088 del 27 novembre 2019 sulla pubblicazione di informazioni sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari).

Indice di riferimento | CAC All Tradable NR (dividendi reinvestiti)

Destinazione dei proventi | Capitalizzazione

Orario limite di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione/rimborso | Le richieste di sottoscrizione e di rimborso sono centralizzate giornalmente presso BNP Paribas SA per le quote al portatore registrate presso Euroclear o sulla piattaforma IZNES per le quote nominative da registrare o registrate nel sistema di registrazione elettronica condivisa dell'IZNES (DEEP), alle ore 12.00 e a un prezzo sconosciuto, ogni giorno in cui viene stabilito il valore patrimoniale netto (G), per poi essere eseguite sulla base del valore patrimoniale netto calcolato in G+1. I relativi pagamenti hanno luogo il secondo giorno lavorativo successivo.

Investitori al dettaglio interessati | Sycomore Francecap è destinato a qualsiasi tipo di investitore

Assicurazione | Non applicabile.

Data di scadenza | Questo prodotto non ha data di scadenza.

Banca depositaria | BNP PARIBAS SA

Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici, nonché tutte le altre informazioni pratiche, tra cui la quotazione delle azioni, sono disponibili a titolo gratuito sul nostro sito internet www.sycomore-am.com o tramite semplice richiesta scritta inviata a: SYCOMORE AM – Service clients – 14, avenue Hoche, 75008 Parigi, Francia.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



Rischio più debole

Rischio più elevato

L'indicatore di rischio ipotizza che l'investitore conservi le quote per 5 anni.

Avvertenza: Il rischio effettivo può essere molto diverso se si sceglie un rimborso prima della scadenza, e si potrebbe ottenere una somma inferiore all'investimento iniziale.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto nella classe di rischio 4 su 7, che è una classe di rischio media. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto

sono classificate nel livello medio e che potrebbe darsi che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

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

Rischio di liquidità I A causa della bassa capitalizzazione di alcune società in cui il FCP 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.

Garanzia I Il capitale del Fondo non è garantito.

Scenari di performance (importi espressi in euro):

Il rendimento potenziale di questo prodotto dipende dalle performance future del mercato. L'andamento futuro del mercato è casuale e non può essere previsto con precisione. Gli scenari negativi, intermedi e favorevoli presentati rappresentano esempi basati sulle migliori e peggiori performance, nonché sulla performance media del prodotto negli ultimi 10 anni. L'andamento dei mercati potrebbero essere molto diverso in futuro.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme. Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra 1 e 5 anni.

Periodo di investimento consigliato: 5 anni

Esempio d'investimento: 10.000 €

Scenari		In caso di rimborso dopo 1 anno	In caso di rimborso dopo 5 anni (Periodo di investimento consigliato)
Minimo	Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalle oscillazioni del mercato; non è previsto un rendimento minimo garantito in caso di rimborso prima di 5 anni. Pertanto potreste perdere l'intero investimento iniziale o parte di esso.		
Tensioni	Possibile rimborso al netto delle spese	3.350 €	3.090 €
	Rendimento medio annuo	-66.50%	-20,92%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto delle spese	7.420 €	8.620 €
	Rendimento medio annuo	-25.79%	-2.93%
Intermedio	Possibile rimborso al netto delle spese	10.850 €	13.480 €
	Rendimento medio annuo	8.53%	6.15%
Favorevole	Possibile rimborso al netto delle spese	15.350 €	21.010 €
	Rendimento medio annuo	53.52%	16.01%

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, nonché tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Questa tabella mostra gli importi che potreste ottenere in base a diversi scenari e ai seguenti parametri:

- un investimento di 10.000 €;
- La durata dell'investimento è di 1 anno e 5 anni: quest'ultima è pari al periodo di investimento consigliato.

Questi diversi scenari indicano il potenziale andamento dell'investimento e consentono di effettuare confronti con altri prodotti.

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

Questo prodotto non è facilmente monetizzabile. Se l'investitore disinveste prima della fine del periodo di investimento consigliato, non viene fornita alcuna garanzia di recupero dell'investimento iniziale e l'investitore potrebbe essere soggetto a costi aggiuntivi.

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

Sycomore Asset Management è una società di gestione del portafoglio autorizzata e monitorata dall'Autorité des Marchés Financiers e deve rispettare regole organizzative e operative in particolare in materia di fondi propri. I fondi dell'investitore o i proventi dell'OIC sono versati su uno o più conti bancari aperti per conto dell'OIC. Di conseguenza, un eventuale inadempimento da parte di Sycomore Asset Management non avrebbe alcun impatto sul patrimonio dell'OIC. L'OIC non beneficia di un sistema di

Quali sono i costi?

Il soggetto che vi vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso deve fornire informazioni su tali costi e illustrare l'impatto di tutti i costi sull'investimento nel corso del tempo. Se si investe in questo prodotto nell'ambito di un contratto di assicurazione sulla vita o di capitalizzazione, il presente documento non tiene conto delle spese contrattuali.

Andamento dei costi nel tempo (importi espressi in euro)

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dal vostro investimento per coprire i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'importo investito, dal tempo di investimento nel prodotto e dal suo rendimento. Gli importi indicati sono illustrati sulla base di un esempio di importo di investimento e di possibili periodi di investimento.

Abbiamo ipotizzato che:

- nel primo anno si recuperi l'importo investito (rendimento annuo dello 0%); per gli altri periodi di investimento, il prodotto evolve come indicato nello scenario intermedio.
- Sono investiti 10.000 €.

	In caso di rimborso dopo 1 anno	In caso di rimborso dopo 5 anni (Periodo di investimento consigliato)
Costi totali	524 €	2.072 €
Impatto delle spese annue (*)	5.31%	3.15% ogni anno

(*) Mostra in che misura i costi riducono annualmente il rendimento durante il periodo di investimento. Ad esempio, mostra che se si disinveste alla fine del periodo di investimento consigliato, si prevede che il rendimento medio annuo sia del 9.30% al lordo dei costi e del 6.15% al netto degli stessi.

Potremmo condividere i costi con il soggetto che vi vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce. Questo soggetto vi informerà dell'importo.

Composizione dei costi:

Spese una tantum di sottoscrizione o rimborso		In caso di rimborso dopo 1 anno
Spese di sottoscrizione	3,00% dell'importo da pagare al momento della sottoscrizione dell'investimento. Si tratta della somma massima che pagherete. Il soggetto che vi vende il prodotto vi informerà dei costi effettivi.	300 EUR
Spese di rimborso	Non fatturiamo alcuna spesa di rimborso per questo prodotto, ma il soggetto che vi vende il prodotto può farlo.	0 EUR
Spese correnti prelevate ogni anno		
Spese di gestione e altre spese amministrative e operative	2,00% del valore del vostro investimento all'anno. Questa stima si basa sui costi effettivi dello scorso anno.	194 EUR
Costi operativi	0,29% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti al prodotto. L'importo effettivo varia a seconda della quantità che acquistiamo e vendiamo.	28 EUR
Costi accessori prelevati a determinate condizioni		
Commissioni commisurate alla 15% tasse incluse oltre l'indice CAC All Tradable NR. performance e commissione di partecipazione agli utili	L'ammontare effettivo varia a seconda della performance dell'investimento. La stima dei costi totali sopra riportata comprende la media degli ultimi 5 anni.	2 EUR

Qual è il periodo di investimento consigliato ed è possibile ritirare il capitale prematuramente?"

La durata d'investimento consigliata è di almeno 5 anni a causa della natura del sottostante di questo investimento. Le quote di questo OIC sono supporti d'investimento a medio termine e devono essere acquistate in un'ottica di diversificazione del proprio patrimonio. Potete richiedere il rimborso delle vostre quote ogni settimana; le operazioni di rimborso vengono eseguite settimanalmente. L'investimento per una durata inferiore al periodo consigliato può penalizzare l'investitore.

Come presentare reclami?

È possibile presentare un reclamo sul prodotto o sulla condotta di (i) SYCOMORE AM, (ii) una persona che fornisce consulenza sul prodotto, o (iii) una persona che vende il prodotto inviando un'e-mail o una lettera alle seguenti persone, a seconda dei casi:

- Se il vostro reclamo riguarda il prodotto stesso o il comportamento della società SYCOMORE AM: si prega di contattare SYCOMORE AM, via e-mail www.sycomore-am.com o per posta, preferibilmente tramite raccomandata con ricevuta di ritorno (Sycomore Asset Management - all'attenzione dell'Ufficio Rischi e Conformità - SYCOMORE AM - Servizio clienti - 14, avenue Hoche, 75008 Parigi, Francia). www.sycomore-am.com
- Se il reclamo riguarda una persona che fornisce consigli sul prodotto o che lo propone, contattare direttamente questa persona.

Altre informazioni rilevanti

Le informazioni relative ai risultati ottenuti nel passato sono disponibili al seguente link: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

Numero di anni per i quali sono presentati i dati relativi ai risultati ottenuti nel passato: 5 anni o 10 anni a seconda della data di creazione della quota.

I risultati passati non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri. I risultati indicati in questo diagramma sono da considerarsi spese incluse.

Le informazioni relative alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da questo fondo sono contenute nella documentazione precontrattuale prevista dal SFDR disponibile al seguente link: <https://fr.sycomore-am.com/fonds>

Conformemente alle disposizioni dell'articolo L.621-19 del Codice monetario e finanziario e alle regole di mediazione dell'Autorité des marchés financiers, l'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari, l'azionista potrà rivolgerci, gratuitamente, al mediatore dell'Autorité des marchés financiers a condizione che (i) l'azionista abbia effettivamente presentato una domanda scritta ai servizi di SYCOMORE AM e non sia soddisfatto della risposta di SYCOMORE AM e che (ii) non siano in corso procedimenti giudiziari o indagini, né alcuna indagine dell'Autorité des marchés financiers, in relazione agli stessi fatti: all'attenzione del mediatore dell'Autorité des marchés financiers, 17, Place de la Bourse - 75082 Parigi cedex 02 - www.amf-france.org