

Informazioni chiave per gli investitori

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

SYCOMORE LS OPPORTUNITIES (Quota R)

ISIN FR0010363366

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

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

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

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

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

Il processo di analisi, rating e selezione ESG (Environment, Social, Governance) è una componente totalmente integrata nell'analisi

fondamentale delle imprese del nostro universo d'investimento e copre almeno il 90% del patrimonio netto del fondo (escluse le liquidità). Tale analisi valutativa, condotta secondo il nostro metodo proprietario "SPICE" (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment), mira in particolare ad esaminare la ripartizione del valore creato da un'impresa tra i suoi portatori di interessi (investitori, ambiente, clienti, collaboratori, fornitori e società civile), essendo nostra convinzione che una ripartizione equa sia un fattore importante di sviluppo di un'impresa.

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

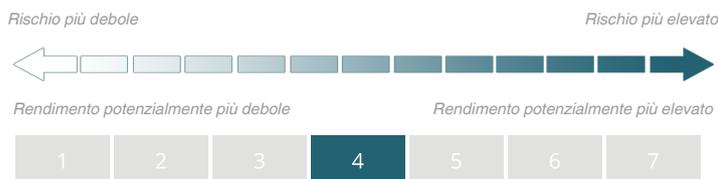
Alla luce delle caratteristiche ambientali e/o sociali sopra menzionate, il comparto rientra nell'ambito di applicazione dell'articolo 8 SFDR (Regolamento 2019/2088 del 27 novembre 2019 sulla pubblicazione di informazioni sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari).

Indice di riferimento I ESTER capitalizzato

Destinazione dei proventi I Capitalizzazione

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

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



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

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

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

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

Garanzia I Il capitale del Fondo non è garantito.

SPESE

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

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

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

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2,00% *
Spese prelevate dal comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,11%**

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

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

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

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

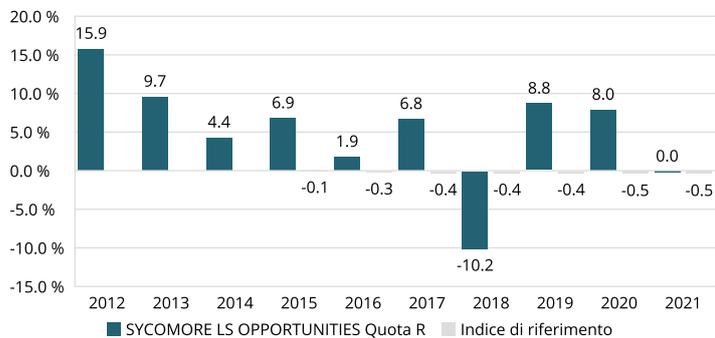
Esclude:

- le commissioni di incentivo,

- le spese di intermediazione, salvo in caso di spese di sottoscrizione e rimborso pagate dal Fondo quando compra o vende quote di un altro OIC.

Le commissioni di incentivo: ** Esercizio chiuso al 31/12/2021. La sovraperformance generata dal Fondo in una determinata data è intesa come la differenza positiva tra il patrimonio netto al lordo di un'eventuale commissione di incentivo del Fondo e il patrimonio di un OIC fittizio, che raggiunge la performance del suo indice di riferimento e registra lo stesso schema di sottoscrizioni e rimborsi del Fondo reale alla stessa data. Se tale differenza è negativa, tale importo costituisce una sottoperformance che dovrà essere recuperata negli anni successivi prima di poter accantonare nuovamente la commissione di incentivo. A ciascuna determinazione del valore patrimoniale netto (NAV), la commissione di incentivo è soggetta a un accantonamento qualora il patrimonio netto del Fondo, al lordo di un'eventuale commissione di incentivo, sia superiore a quello di un OIC fittizio nel periodo di osservazione e il valore patrimoniale netto, dopo aver tenuto conto di un eventuale accantonamento per la commissione di incentivo, sia superiore al valore patrimoniale netto più elevato rilevato nell'ultimo giorno di borsa di ciascun esercizio precedente, o a una ripresa dell'accantonamento limitata alla dotazione esistente in caso di sottoperformance. In caso di rimborsi nel corso del periodo, la quota di accantonamento costituita corrispondente al numero di azioni rimborsate sarà definitivamente acquisita e prelevata dal Gestore. 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 indicatore affidabile dei risultati futuri. I risultati indicati in questo diagramma sono da considerarsi spese incluse.

Data di costituzione del fondo | 2004

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

Valuta di riferimento | Euro (EUR)

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria | BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES.

Il prospetto, le relazioni annuali e gli ultimi documenti periodici, così come tutte le altre informazioni pratiche sono disponibili sul nostro sito internet www.sycomore-am.com 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 o tramite semplice domanda inviata allo stesso indirizzo.

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

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

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

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

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

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

Questo fondo è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF), l'autorità di vigilanza francese sui mercati finanziari. SYCOMORE Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall' (AMF). Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono esatte al 10/02/2022.