

Informazioni chiave per gli investitori

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

SYCOMORE SELECTION MIDCAP (Quota R)

ISIN FR0010376368

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

OBIETTIVI E POLITICA D'INVESTIMENTO

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

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

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

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

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

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

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

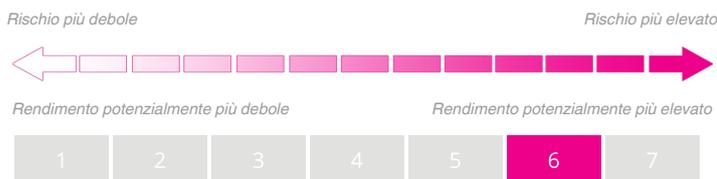
Indice di riferimento I MSCI EMU Smid Cap Net Return (dividendi reinvestiti)

Destinazione dei proventi I Capitalizzazione

Orario di centralizzazione degli ordini di sottoscrizione e di rimborso I

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

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



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

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

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

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

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

Garanzia I Il capitale del Fondo non è garantito.

SPESE

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

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

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

Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti	2,05% *
Spese prelevate dal comparto a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0,50%**

Metodo: 15.00% tasse incluse oltre l'indice MSCI EMU Smid Cap Net Return (dividendi reinvestiti)

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

* **Le spese correnti** si basano sulle spese dell'esercizio precedente. Le informazioni relative alle spese applicate a partire da tale data sono contenute nel prospetto.

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

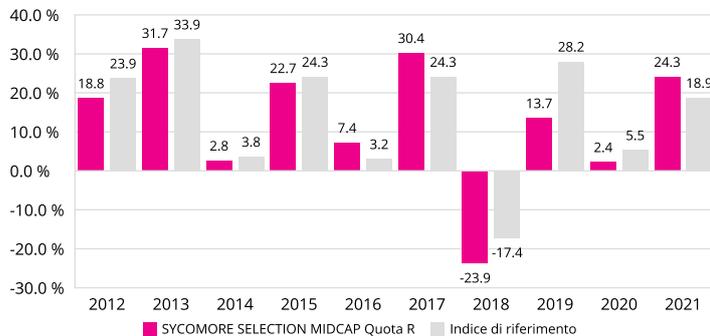
Esclude:

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

** **Le commissioni di incentivo:** Esercizio chiuso al 30/06/2021. 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, al lordo di un'eventuale commissione di incentivo del Fondo, sia superiore a quello di un OIC fittizio nel periodo di osservazione, 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.

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

Data di costituzione del fondo | 2003

Data di lancio della Quota R | 03/01/2006

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 elementi relativi alla politica per le remunerazioni 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 azionari (PEA - "Plan d'Épargne en Actions"). In base al regime fiscale, eventuali plusvalenze e/o ricavi collegati al possesso di quote del fondo possono essere soggetti a tassazione. Raccomandiamo pertanto di informarsi in proposito presso il proprio consulente o presso la società di collocamento del fondo.

Marchio ISR | Il Fondo ha un marchio ISR francese e/o equivalente all'estero.

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' (AMF). Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono esatte al 10/02/2022.