

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 PARTNERS (Quota R)

ISIN FR0010601906

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

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, che integrano criteri ESG vincolanti, e una variazione opportunistica e discrezionale dell'esposizione del portafoglio ai mercati azionari.

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 capitalizzazione delle società target. 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 comprese, possono rappresentare fino al 100% del patrimonio netto. Gli altri mercati internazionali possono rappresentare fino al 20% del patrimonio netto (di cui il 10% nei paesi emergenti). L'esposizione complessiva ai mercati azionari può variare tra lo 0% e il 100%, ma 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"). Il processo di analisi, rating e selezione ESG (Ambiente, Sociale, Governance) è una componente completamente integrata nell'analisi fondamentale delle società del nostro universo d'investimento e copre in permanenza almeno il 90% del patrimonio netto investito in azioni (sono escluse tutte le altre attività ammissibili e in particolare gli OIC, gli strumenti del mercato monetario, gli strumenti derivati e la liquidità). Tale analisi valutativa, condotta secondo il nostro metodo interno "SPICE" (Suppliers & Society, People, Investors, Clients, Environment), mira in particolare ad esaminare la ripartizione del valore creato da un'impresa tra le parti interessate (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 inoltre sulle esclusioni ISR (nessun investimento in attività con un comprovato impatto negativo sulla

società o sull'ambiente), sull'impegno a favore dell'azionariato (promozione delle pratiche ESG dell'azienda con il voto in assemblea generale), 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 sarebbero ancora tra le migliori dell'universo di investimento ESG). Di conseguenza, l'universo d'investimento idoneo del fondo viene ridotto di almeno il 20% rispetto all'universo iniziale, ossia le azioni quotate sui mercati internazionali (principalmente europei) e coperte dalla nostra analisi ESG. 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.

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:

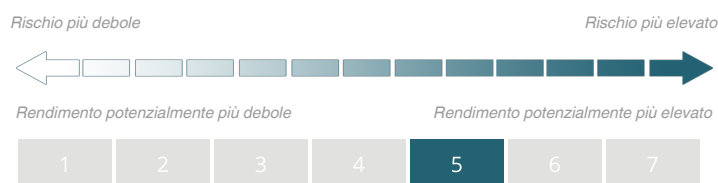
- strumenti del mercato monetario, pubblici o privati, con rating minimo AA assegnato dalle agenzie di rating (fino al 25% del patrimonio netto del fondo);
- strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati e/o fuori mercato per coprire o esporre il portafoglio ai mercati azionari e ottimizzare la gestione della liquidità;
- OICVM con l'obiettivo di conseguire una performance di tipo monetario (fino al 10% del patrimonio netto del fondo).

Indice di riferimento I Nessuno

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, poi eseguite sulla base del valore patrimoniale netto successivo, stabilito ogni giorno di apertura della borsa di Parigi.

PROFILO DI RISCHIO E RENDIMENTO



L'indicatore di rischio e rendimento di livello 5 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 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	1,00% *
----------------	---------

Spese prelevate dal comparto a determinate condizioni specifiche

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

Metodo: 15,00% tasse incluse oltre una performance annuale netta superiore all'indice ESTER +3%, 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.

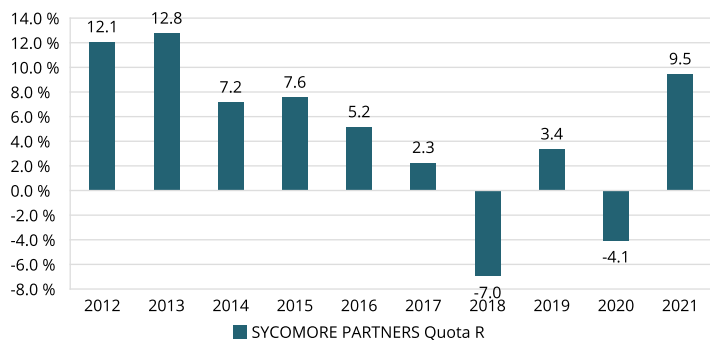
Esclude:

- 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 31/03/2021. 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 (del 15% della sovraperformance) qualora il patrimonio netto, al lordo di un'eventuale commissione di incentivo del Fondo, sia superiore a quello dell'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 nel corso degli esercizi precedenti, 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 1 2008

Data di lancio della Quota R 1 31/03/2008

Valuta di riferimento 1 Euro (EUR)

INFORMAZIONI PRATICHE

Banca depositaria 1 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 1 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.

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 1 Alla data del presente prospetto informativo, il FCI non dispone di un marchio ISR francese o equivalente straniero.

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.