

# 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 SELECTION RESPONSABLE (Quota R)

ISIN FR0011169341

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, classificato come "azioni dei paesi della zona euro", è quello di offrire ai sottoscrittori, su un orizzonte di investimento minimo di cinque anni, una performance superiore all'indice di riferimento Euro Stoxx Total Return, secondo un processo d'investimento socialmente responsabile e multitematico, in relazione agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite.

La selezione titoli si basa su un processo di analisi approfondita dei fondamentali per individuare società di qualità la cui quotazione borsistica non rappresenta il loro valore intrinseco stimato, senza alcuna limitazione settoriale o di capitalizzazione di mercato applicabile alle suddette società. Le azioni di società a piccola capitalizzazione, cioè con capitalizzazione inferiore a 7 miliardi di euro, potranno così rappresentare fino al 100% del portafoglio. L'esposizione del portafoglio ai titoli azionari dei paesi dell'area euro varia tra il 60% e il 100%, 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"). Il portafoglio può essere esposto fino al 10% ad azioni di società quotate sui mercati non appartenenti all'area dell'euro quali Svizzera, Gran Bretagna, Norvegia o Stati Uniti.

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 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 anche sulle esclusioni per non rispetto dei criteri di ISR (nessun investimento in attività con un comprovato impatto negativo sulla società o sull'ambiente), su 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), sull'impegno a favore dell'azionariato (promozione delle pratiche ESG dell'azienda tramite 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 nel caso in cui non figurassero ancora le migliori dell'universo di investimento in materia di rispetto dei criteri 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](http://www.sycomore-am.com).

Il FCI è gestito attivamente e la costruzione del portafoglio non tiene conto dell'indice di cui sopra. Pertanto, la ponderazione o la presenza di una società in portafoglio è del tutto indipendente dalla ponderazione o dalla presenza della stessa società nell'indice.

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

- strumenti del mercato obbligazionario con rating minimo BBB- e/o monetario, pubblici o privati, fino al 25% del patrimonio;
- 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, per la gestione della liquidità del fondo o in aggiunta agli investimenti diretti in azioni (fino al 10% del patrimonio del fondo).

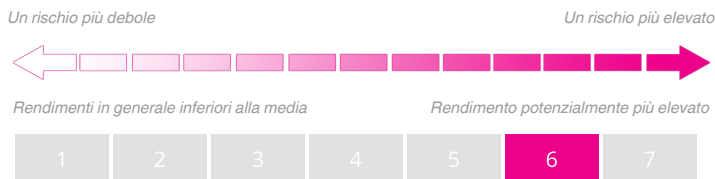
**Indice di riferimento I** Euro Stoxx Total Return (dividendi reinvestiti)

**Destinazione dei proventi I** Capitalizzazione

**Ora 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. Esse vengono 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 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	2,00% *
----------------	---------

### Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni

Commissioni legate al rendimento	0,02% **
----------------------------------	----------

Metodo: 20,00% tasse incluse oltre l'indice Euro Stoxx TR.

**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.

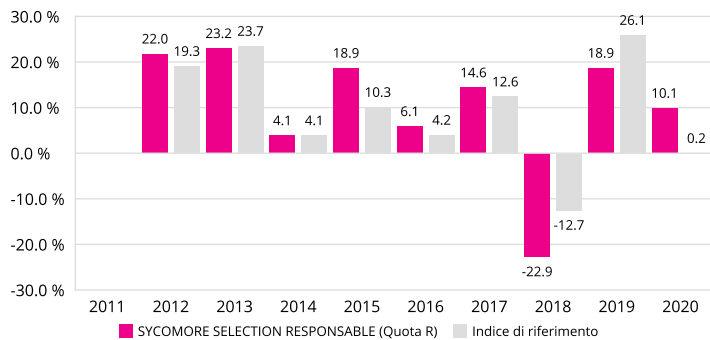
La loro percentuale può variare da un anno all'altro.

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 31/03/2020.

## 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 2011

Data di lancio della Quota R I 22/12/2011

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 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.

**Certificazione ISR I** Il Fondo ha ottenuto una certificazione 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'Autorité des Marchés Financiers (AMF). Le presenti informazioni chiave per gli investitori sono esatte al 12/02/2021.