

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 ALLOCATION PATRIMOINE

ISIN: FR0010474015 (I)

FCI (fondo FCP francese "Fonds Commun de Placement") gestito da Sycomore Asset Management



Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del fondo, OICVM di OICVM classificato come "diversificato", è conseguire una performance significativa su un orizzonte di investimento minimo raccomandato di tre anni, attraverso una ripartizione discrezionale del portafoglio tra diverse classi di attivi.

Le due principali fonti attese di performance sono: (1) Una strategia "azioni", che espone tra lo 0% e il 60% del portafoglio agli attivi seguenti: azioni internazionali di qualsiasi capitalizzazione, OICVM che offrono un'esposizione ai mercati azionari internazionali compresi quelli emergenti, strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati e/o over-the-counter che permettono un'esposizione o una copertura a diversi settori, aree geografiche o dimensioni di capitalizzazione. (2) Una strategia "rendimenti obbligazionari", che espone tra lo 0% e il 100% del portafoglio agli attivi seguenti: OICVM che offrono un'esposizione a obbligazioni ivi comprese le speculative, obbligazioni e altri titoli di debito internazionale di emittenti pubblici o privati, strumenti derivati con sottostanti obbligazionari quotati in mercati regolamentati internazionali. L'esposizione agli attivi obbligazionari speculativi ("high yield") può raggiungere il 60% del portafoglio. In questo contesto, il team di gestione implementa la propria analisi del credito e non fa riferimento esclusivamente alle agenzie di rating per valutare il rischio di credito degli emittenti.

A complemento di queste due strategie principali si aggiungono due strategie aggiuntive: (1) Una strategia "diversificazione", che porta a esporre tra lo 0% e il 40% del portafoglio in OICVM aventi una strategia di performance assoluta con una bassa correlazione con gli indici di mercato. (2) una strategia "materie prime", che porta a esporre tra lo 0% e il 20% del portafoglio in OICVM che offrono un'esposizione a indici di contratti a termine su materie prime ("Tracker" o "ETF" in particolare).

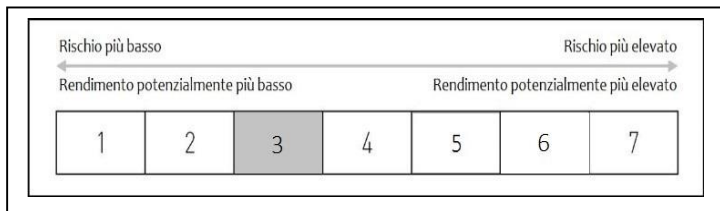
Infine, il portafoglio può essere esposto tra lo 0% e il 100% ai seguenti attivi monetari: OICVM monetari, BTF francesi ("Bon du Trésor à Taux Fixe") e CDN francesi ("Certificat de Dépôt Négociable"), e fino al 50% a un rischio di cambio. L'esposizione complessiva verso i mercati emergenti è limitata al 50% del portafoglio e il fondo non offre alcuna esposizione diretta ai veicoli di cartolarizzazione. Il fondo non può essere sovraesposto alle classi di attivi menzionate sopra.

Il fondo reinveste i proventi. Le richieste di sottoscrizione - in termini di numero di quote o di in termini 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 al secondo giorno lavorativo successivo.

Raccomandazione: questo fondo potrebbe non essere indicato per gli investitori che prevedono di ritirare il proprio capitale entro 3 anni

Profilo di rischio e di rendimento

L'indicatore qui di fianco riflette l'esposizione, variabile e discrezionale, del fondo alle classi di attivi menzionate sopra. La categoria di rischio associata al fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi. I dati storici utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione attendibile circa il profilo di rischio futuro del fondo.



Rischi significativi per il fondo che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico

- Il rischio di liquidità, a causa della bassa capitalizzazione di alcune società in cui il fondo può investire. In numero limitato sul mercato, il loro acquisto o la loro vendita potrebbero 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.
- Il rischio di credito, a causa della possibilità per il fondo di essere esposto fino al 100% in strumenti monetari e/o obbligazionari e/o OICVM monetari. È possibile che l'emittente di uno strumento di debito (stato, società) non sia più in grado di rimborsare il debito o che il suo rating sia degradato, e che questa situazione porti a un calo del valore patrimoniale netto. Il rischio è ancora maggiore sui titoli speculativi ("high yield"), che possono rappresentare fino al 60% del portafoglio.

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	5%
Spese di rimborso	Nessuna
Percentuale massima che può essere prelevata dal vostro capitale prima che venga investito o prima che il rendimento dell'investimento venga distribuito	
Spese prelevate dal fondo in un anno	
Spese correnti (1)	0.82% (2)
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0.26% (2) 20% tasse incluse oltre l'indice Eonia capitalizzato aumentato del 2%, con High Water Mark

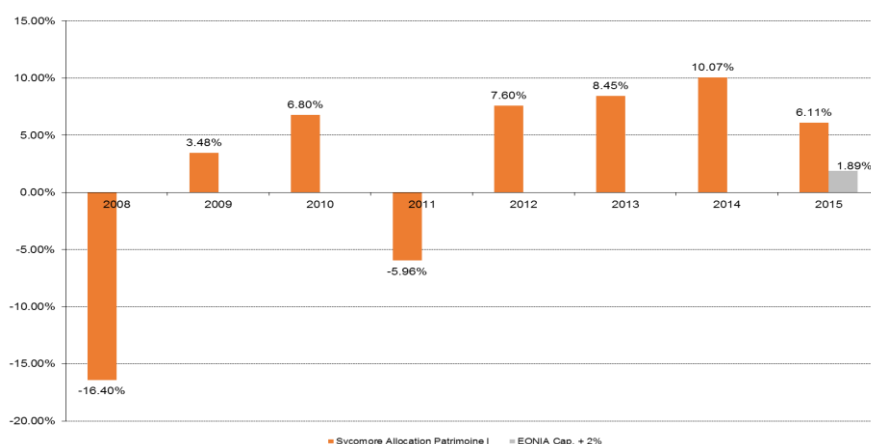
(1) Le spese correnti non comprendono: le commissioni di sovraperformance e le spese d'intermediazione, a eccezione delle spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

Le cifre indicate sono dei valori massimi. 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.

(2) Questo dato si basa sulle spese dell'esercizio precedente, conclusosi il 31/12/2015, e può variare da un esercizio all'altro.

Per ulteriori informazioni sulle spese, consultare le pagine da 9 a 11 del prospetto del fondo, disponibile sul nostro sito internet www.sycomore-am.com.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati passati non costituiscono un'indicazione affidabile dei risultati futuri.

I risultati indicati in questo diagramma sono da considerarsi spese incluse.

Anno di creazione del fondo: 2002

Valuta per il calcolo dei risultati passati: 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 Paris, Francia

Il valore patrimoniale netto è disponibile alla pagina www.sycomore-am.com o tramite semplice domanda inviata alle stesse coordinate.

Regime fiscale: il fondo non è compatibile con il regime fiscale francese dei piani di risparmio azionari (PEA - "Plan d'Épargne en Actions"). In base al vostro 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 vostro 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.

Questo fondo è autorizzato in Francia e regolamentato dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF). SYCOMORE Asset Management è autorizzata in Francia e regolamentata dall'Autorité des Marchés Financiers (AMF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 24 Giugno 2016.