

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 RESPONSABLE

ISIN : FR0010971705 (I)

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



Obiettivi e politica d'investimento

Il fondo, classificato come "azioni dei paesi della zona euro", punta a conseguire, su un orizzonte di investimento minimo raccomandato di cinque anni, una performance superiore a quella dell'indice Euro Stoxx Total Return (dividendi reinvestiti), attraverso una selezione rigorosa di titoli azionari della zona euro.

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 dimensioni di capitalizzazione delle società. Le azioni di società di piccola capitalizzazione potranno quindi rappresentare fino al 100% del portafoglio. L'esposizione del portafoglio ai titoli azionari dei paesi della zona euro (a eccezione di Slovenia e Slovacchia) varia tra il 60% e il 100%, e il portafoglio rimane investito in permanenza per almeno il 75% in azioni che possono beneficiare dei piani di risparmio azionario francesi (PEA - "Plan d'Épargne en Actions"). Il portafoglio può essere esposto fino al 10% ad azioni di società quotate sui mercati esterni alla zona euro come la Svizzera, la Gran Bretagna, la Norvegia o gli Stati Uniti.

Il processo di analisi delle società incorpora criteri non finanziari che tendono a privilegiare le società i cui criteri in materia di ambiente, sociale et governance (criteri "ESG" - "Environment, Social, Governance") riflettono la ricerca di una crescita sostenibile.

La costruzione del portafoglio non tiene conto dell'indice di cui sopra. Così il peso di ciascuna società del portafoglio è completamente indipendente dal peso della stessa società nell'indice, ed è possibile che una società in portafoglio non figuri in tale indice o che una società ivi contenuta in buona posizione sia esclusa dal portafoglio del fondo.

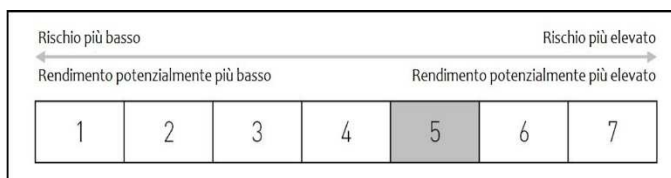
Oltre agli investimenti in titoli azionari, il fondo potrà investire negli strumenti finanziari seguenti:

- Strumenti di mercato obbligazionario e/o monetario, pubblici o privati, fino al 25% del patrimonio del fondo.
- Strumenti finanziari a termine negoziati su mercati regolamentati e/o per contratto privato per coprire o esporre il portafoglio ai mercati azionari, senza possibilità di sovraesposizione del portafoglio;
- 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).

Nella classe di quote I, il fondo reinveste i proventi. Le richieste di sottoscrizione e di rimborso - in numero di quote - sono centralizzate presso BNP Paribas Securities Services tutti i giorni alle ore 11. 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 di rendimento

L'indicatore qui di fianco riflette l'esposizione del fondo ai mercati azionari della zona euro di qualsiasi dimensione di capitalizzazione. 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.



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 potrebbe investire. In numero limitato sul mercato, il loro acquisto o la loro vendita possono 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 25% in strumenti del mercato monetario 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.

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	7%
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)	1.00% (2)
Spese prelevate dal fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	0.00% (2) 20% tasse incluse oltre l'indice Euro Stoxx TR

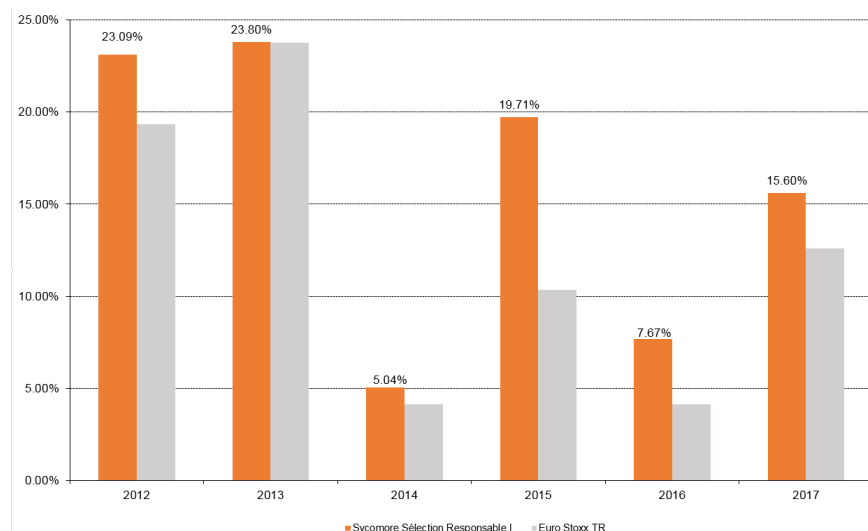
(1) Le spese correnti non comprendono: le commissioni di performance e le spese d'intermediazione, a eccezione delle spese di sottoscrizione e/o di rimborso pagate dal fondo quando si acquistano o vendono quote di un altro veicolo di gestione collettiva.

(2) Questo dato si basa sulle spese dell'esercizio precedente conclusosi il 29/03/2018, e può variare da un esercizio all'altro.

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

Per ulteriori informazioni sulle spese, si prega di 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: 2011

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 è compatibile con il regime fiscale francese dei piani di risparmio azionario (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 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.

Il fondo può comprendere altre tipologie di quote. Per ulteriori informazioni si prega di consultare tali parti del prospetto informativo dell'OICVM o il nostro sito internet: www.sycomore-am.com.

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 in data 13 Aprile 2018.