



**Emeric PRÉAUBERT**  
Associé fondateur  
ESSEC, SFAF

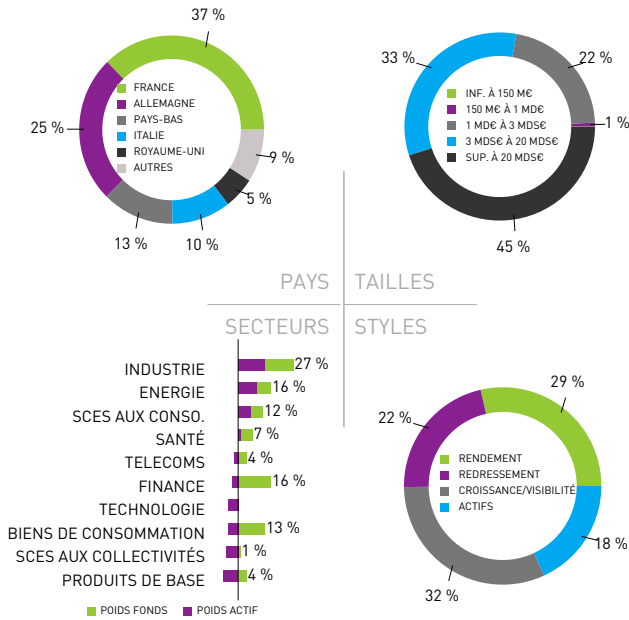


**Arnaud D'ALIGNY**  
Gérant senior  
MBA Wharton School, Supaéro

## NOS PRINCIPALES CONVICTIONS SUR L'ENSEMBLE DE LA ZONE EURO

Le fonds Sycomore Eurocap vise à réaliser une performance supérieure à celle de l'indice EURO STOXX TR sur longue période en battant le marché des actions de la zone euro.

L'univers d'investissement est constitué de l'ensemble des valeurs cotées en Europe continentale sans contrainte de secteur, de style ou de taille de sociétés.



(COMPOSITION DU PORTEFEUILLE)		(ÉLÉMENTS DE VALORISATION)	
Taux d'exposition aux actions	<b>100%</b>	Ratio P/E 2012	<b>9,1x</b>
Overlap avec l'indice	<b>24%</b>	Croissance bénéficiaire 2012	<b>5,3%</b>
Sociétés en portefeuille	<b>42</b>	Ratio P/BV 2012	<b>1,1x</b>
Poids des 20 premières lignes	<b>68%</b>	Rentabilité des fonds propres	<b>12,0%</b>
Capi. boursière médiane	<b>16,7 Mds</b>	Rendement 2012	<b>4,2%</b>
(5 PRINCIPALES POSITIONS)		(PRINCIPAUX MOUVEMENTS)	
BMW	<b>5,9%</b>	<b>ACHATS</b>	<b>VENTES</b>
Total	<b>5,6%</b>	Daimler	ABB
BNP Paribas	<b>5,0%</b>	Vivendi	Vinci
Eni	<b>4,6%</b>	Wire Card	Amadeus
Sanofi-Aventis	<b>4,1%</b>		

Données au 30.04.2012 / Indice : EURO STOXX TR / Classe R (EUR) / Eligible PEA

Création du fonds  
**30.10.01**

Classification AMF  
**Actions Zone Euro**

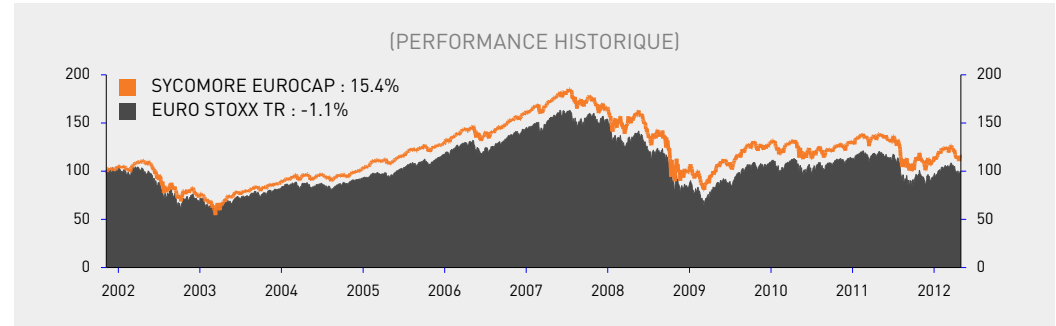
UCITS IV  
**Oui**

Actif total  
**395 M€**

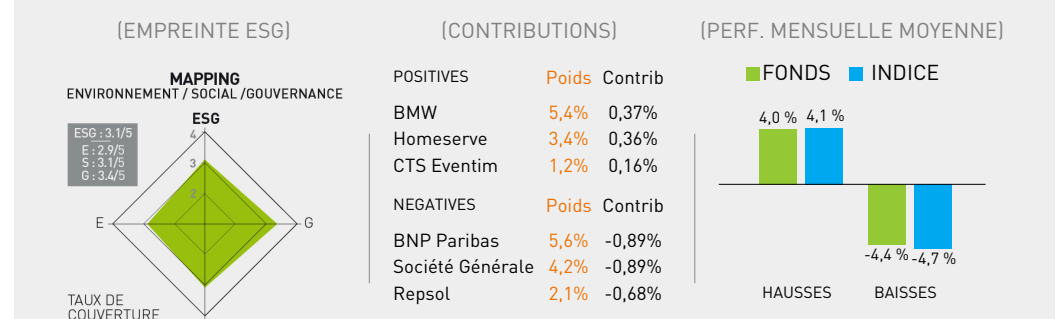
Souscriptions & rachats  
**Quotidiens**

Frais fixes  
**2,00% TTC + surperformance (prospectus)**

Commissions de mouvement  
**Néant**



	(PERFORMANCES)		(CALENDAIRES)		(STATISTIQUES)			
	Fonds	Indice	Fonds	Indice		3 ans Création		
Avril	-4,4%	-5,0%	2011	-12,9%	-15,2%	Corrélation	0,99	0,96
2012	3,1%	4,3%	2010	-0,4%	2,7%	Beta	0,95	0,92
1 an	-16,7%	-17,8%	2009	27,3%	27,6%	Alpha	-1,2%	1,4%
3 ans	12,0%	15,8%	2008	-39,1%	-44,6%	Volatilité	21,2%	19,8%
5 ans	-33,7%	-36,5%	2007	3,6%	7,3%	Vol. indice	22,2%	20,7%
Création	15,4%	-1,1%	2006	25,3%	23,0%	Tracking	3,2%	5,5%
Annualisées	1,4%	-0,1%	2005	25,1%	25,8%	Sharpe Ratio	0,15	-0,04
			2004	15,8%	12,3%	Info. Ratio	-0,36	0,27
			2003	19,8%	20,8%			
			2002	-29,7%	-33,4%			



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Le FCP n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et le capital n'est pas garanti. Avant d'investir, consultez le prospectus du FCP disponible sur notre site [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com)

