

SYCOMORE LARGECAP I

CODE ISIN FR0010148015



Thomas DHAINAUT
Gérant Senior
Mastère ESCP, SFAF

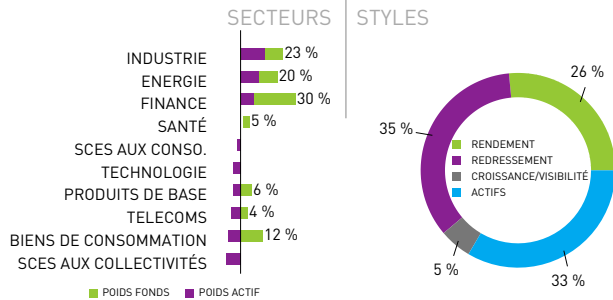
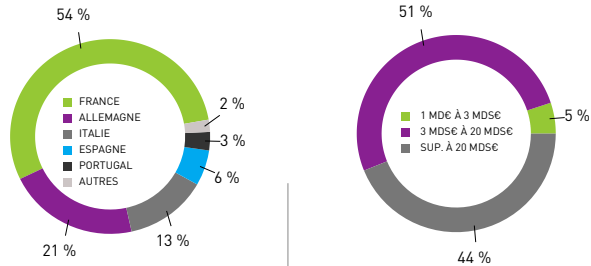


Emeric PRÉAUBERT
Associé fondateur
ESSEC, SFAF

UNE SELECTION DE GRANDES VALEURS DE LA ZONE EURO

Le fonds Sycomore Largecap vise à réaliser une performance supérieure à celle de l'indice EURO STOXX 50 TR sur longue période en battant le marché des actions de la zone euro.

L'univers d'investissement est constitué de l'ensemble des grandes valeurs (en capitalisation) cotées en Europe continentale sans contraintes de secteur ou de style.



(COMPOSITION DU PORTEFEUILLE)	(ÉLÉMENTS DE VALORISATION)
Taux d'exposition aux actions 93%	Ratio P/E 2012 8,0x
Overlap avec l'indice 38%	Croissance bénéficiaire 2012 5,3%
Sociétés en portefeuille 31	Ratio P/BV 2012 0,8x
Poids des 20 premières lignes 79%	Rentabilité des fonds propres 9,6%
Capi. boursière médiane 17,9 Mds	Rendement 2012 4,2%
(5 PRINCIPALES POSITIONS)	(PRINCIPAUX MOUVEMENTS)
BNP Paribas 6,8%	ACHATS VENTES
Total 5,6%	Vivendi Rhoen-Klinikum
Michelin 5,3%	Valeo Thales
Sanofi-Aventis 5,2%	France Télécom Sanofi-Aventis
Eni 4,9%	

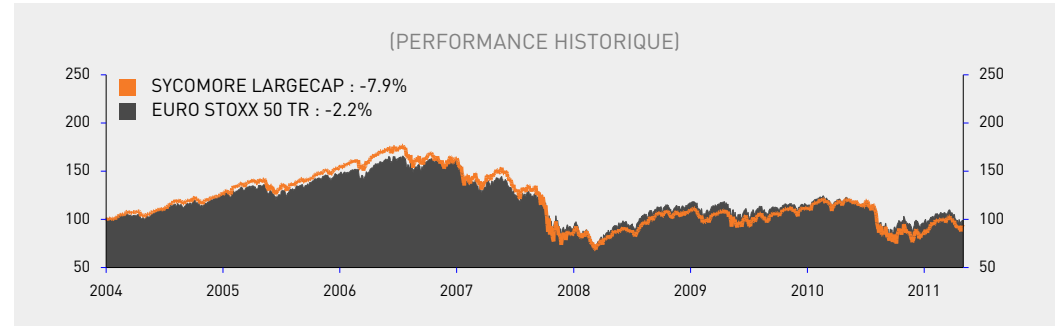
VL : EUR 184.25

Données au 30.04.2012 / Indice : EURO STOXX 50 TR / Classe I (EUR) / Eligible PEA

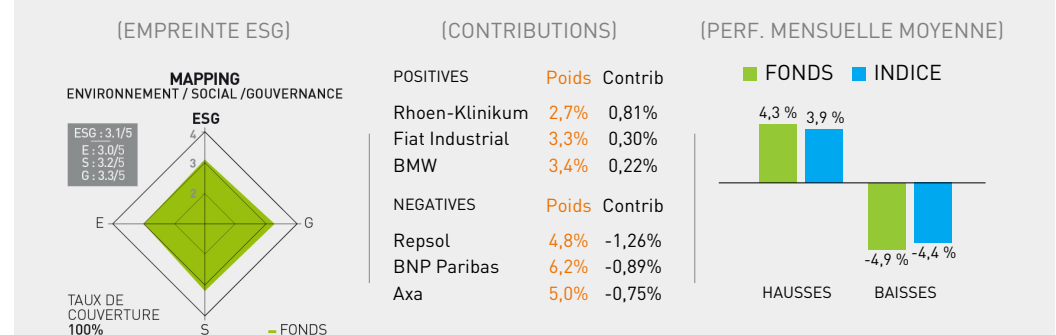
Création du fonds
30.12.04
Classification AMF
Actions Zone Euro
UCITS III
Oui

Actif total
45 M€
Souscriptions & rachats
Quotidiens
Centralisation
BNP Paribas avant 11h00

Règlement
J+3
Frais fixes
1,00% TTC + surperformance (prospectus)
Commissions de mouvement
Néant



	(PERFORMANCES)		(CALENDAIRES)		(STATISTIQUES)	
	Fonds	Indice	Fonds	Indice		3 ans Création
Avril	-5,7%	-6,2%	2011	-22,0%	Corrélation	0,97 0,97
2012	7,2%	0,7%	2010	1,1%	Beta	1,09 1,07
1 an	-23,9%	-20,3%	2009	24,7%	Alpha	0,5% -0,4%
3 ans	7,5%	7,7%	2008	-46,5%	Volatilité	26,5% 23,6%
5 ans	-45,2%	-37,9%	2007	6,3%	Tracking	7,0% 6,3%
Création	-7,9%	-2,2%	2006	22,2%	Sharpe Ratio	0,07 -0,13
Annualisées	-1,1%	-0,3%	2005	26,3%	Info. Ratio	-0,01 -0,13
					Drawdown	-38,4% -61,2%



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

