

SYCOMORE **LARGECAP A**

CODE ISIN FR0010183335



Thomas DHAINAUT
Gérant Senior
Mastère ESCP, SFAF

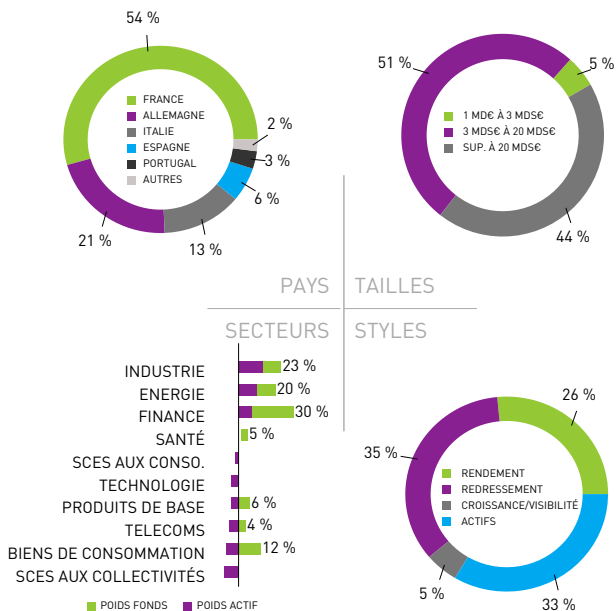


Emeric PRÉAUBERT
Associé fondateur
ESSEC, SFAF

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)

Taux d'exposition aux actions	93%
Overlap avec l'indice	38%
Sociétés en portefeuille	31
Poids des 20 premières lignes	79%
Capi. boursière médiane	17,9 Mds

(ÉLÉMENTS DE VALORISATION)

Ratio P/E 2012	8,0x
Croissance bénéficiaire 2012	5,3%
Ratio P/BV 2012	0,8x
Rentabilité des fonds propres	9,6%
Rendement 2012	4,2%

(5 PRINCIPALES POSITIONS)

BNP Paribas	6,8%
Total	5,6%
Michelin	5,3%
Sanofi-Aventis	5,2%
Eni	4,9%

(PRINCIPAUX MOUVEMENTS)

ACHATS		VENTES	
Vivendi		Rhoen-Klinikum	
Valeo		Thales	
France Télécom		Sanofi-Aventis	

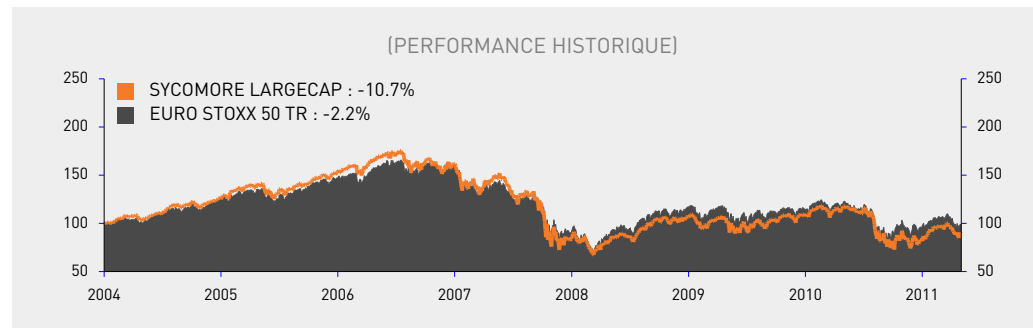
VL : EUR 178.69

Données au 30.04.2012 / Indice : EURO STOXX 50 TR / Classe A (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
1,50% TTC + surperformance (prospectus)
Commissions de mouvement
Néant



(PERFORMANCES)

	Fonds	Indice
Avril	-5,7%	-6,2%
2012	7,1%	0,7%
1 an	-24,2%	-20,3%
3 ans	6,1%	7,7%
5 ans	-46,5%	-37,9%
Création	-10,7%	-2,2%
Annualisées	-1,5%	-0,3%

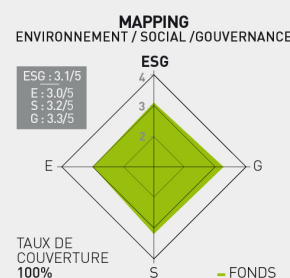
(CALENDAIRES)

	Fonds	Indice
2011	-22,4%	-14,1%
2010	0,7%	-2,8%
2009	24,1%	25,6%
2008	-46,9%	-42,4%
2007	5,9%	9,6%
2006	21,8%	18,0%
2005	25,9%	24,3%

(STATISTIQUES)

	3 ans	Création
Corrélation	0,97	0,97
Beta	1,09	1,07
Alpha	0,1%	-0,8%
Volatilité	26,5%	23,7%
Tracking	7,0%	6,4%
Sharpe Ratio	0,05	-0,15
Info. Ratio	-0,07	-0,19
Drawdown	-38,6%	-61,6%

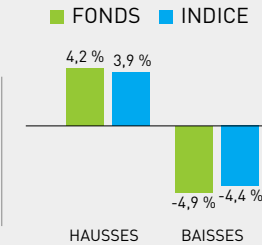
(EMPREINTE ESG)



(CONTRIBUTIONS)

	Positives	Poids	Contrib
Rhoen-Klinikum	2,7%	0,81%	
Fiat Industrial	3,3%	0,30%	
BMW	3,4%	0,22%	
NEGATIVES			
	Poids	Contrib	
Repsol	4,8%	-1,26%	
BNP Paribas	6,2%	-0,89%	
Axa	5,0%	-0,75%	

(PERF. MENSUELLE MOYENNE)



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

