

SYCOMORE **LARGECAP R**

CODE ISIN FR0010183343



Thomas DHAINAUT
Gérant Senior
Mastère ESCP, SFAF

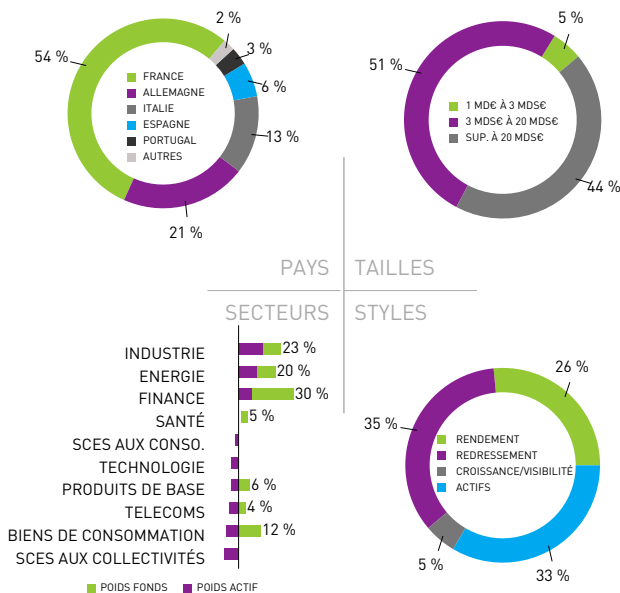


Emeric PRÉAUBERT
Associé fondateur
ESSEC, SFAF

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 172.68

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

Création du fonds
30.12.04

Classification AMF
Actions Zone Euro

UCITS III
Oui

Actif total
45 M€

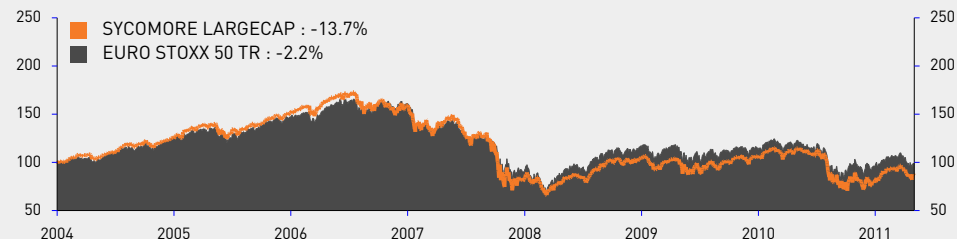
Souscriptions & rachats
Quotidiens

Frais fixes

2,00% TTC + surperformance (prospectus)

Commissions de mouvement
Néant

(PERFORMANCE HISTORIQUE)



(PERFORMANCES)

	Fonds	Indice
Avril 2011	-5,8%	-6,2%
Avril 2012	7,0%	0,7%
1 an	-24,7%	-20,3%
3 ans	4,8%	7,7%
5 ans	-47,7%	-37,9%
Création	-13,7%	-2,2%
Annualisées	-2,0%	-0,3%

(CALENDAIRES)

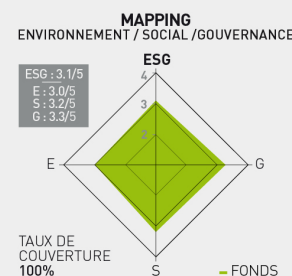
	Fonds	Indice
2011	-22,8%	-14,1%
2010	0,3%	-2,8%
2009	23,7%	25,6%
2008	-47,1%	-42,4%
2007	5,3%	9,6%
2006	21,0%	18,0%
2005	25,4%	24,3%

(STATISTIQUES)

	Fonds	Indice
Corrélation	0,97	0,96
Beta	1,09	1,07
Alpha	-0,3%	-1,3%
Volatilité	26,5%	23,7%
Vol. indice	23,5%	21,4%
Tracking	7,1%	6,4%
Sharpe Ratio	0,04	-0,17
Info. Ratio	-0,13	-0,26

3 ans Création

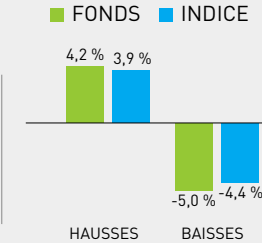
(EMPREINTE ESG)



(CONTRIBUTIONS)

	Poids	Contrib
POSITIVES		
Rhoen-Klinikum	2,7%	0,81%
Fiat Industrial	3,3%	0,30%
BMW	3,4%	0,22%
NEGATIVES		
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

