

SYCOMORE VALEURS RENDEMENT R

CODE ISIN FR0010805143



Pierrick CORBEL
Gérant
Master Gestion d'Actifs, CFA

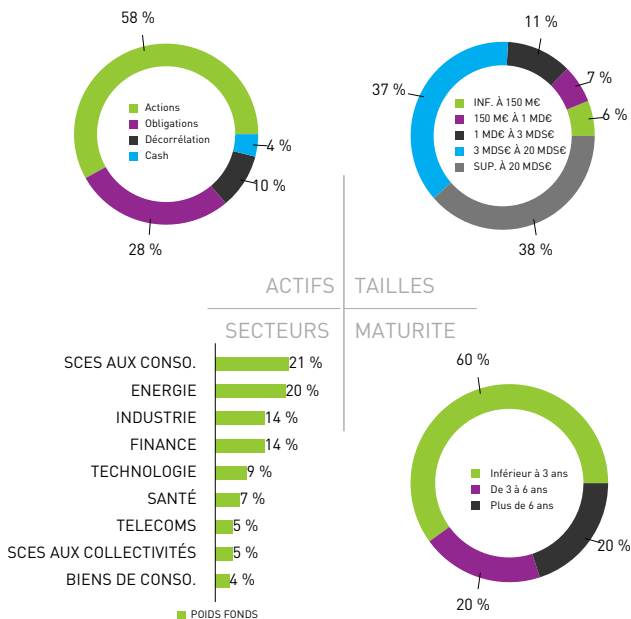


Frédéric PONCHON
Gérant
ESC ROUEN, SFAF, CFA

UN FONDS DIVERSIFIÉ A DOMINANTE ACTION

Sycomore Valeurs Rendement a une structure d'investissement composée de 60% d'actions, de 35% d'obligations, ainsi que de 5% d'actifs décorrélés.

L'objectif du fonds est de réaliser, grâce à une allocation tactique autour de cette structure pivot, et à la sélection de titres, une performance annualisée supérieure à 5% sur longue période, tout en assurant des distributions trimestrielles.



| (COMPOSITION DU PORTEFEUILLE) | | (COMPOSITION POCHES OBLIGATIONS) | |
|-------------------------------|---------|----------------------------------|------|
| Sociétés en portefeuille | 37 | Coupon moyen | 5,2% |
| Capi. boursière médiane | 9,8 Mds | Sensibilité | 2,24 |
| Ratio P/E 2012 | 8,7x | Rating moyen | AAA |
| Ratio P/BV 2012 | 1,0x | | |
| Rendement 2012 | 5,7% | | |

| (5 PRINCIPALES POSITIONS) | | (PRINCIPAUX MOUVEMENTS) | |
|---------------------------|------|-------------------------|---------------|
| Sanofi-Aventis | 4,0% | ACHATS | VENTES |
| Total | 3,3% | Saint-Gobain | - |
| Shell | 3,2% | Eutelsat | - |
| Eutelsat | 2,7% | Repsol | - |
| Eni | 2,5% | | |

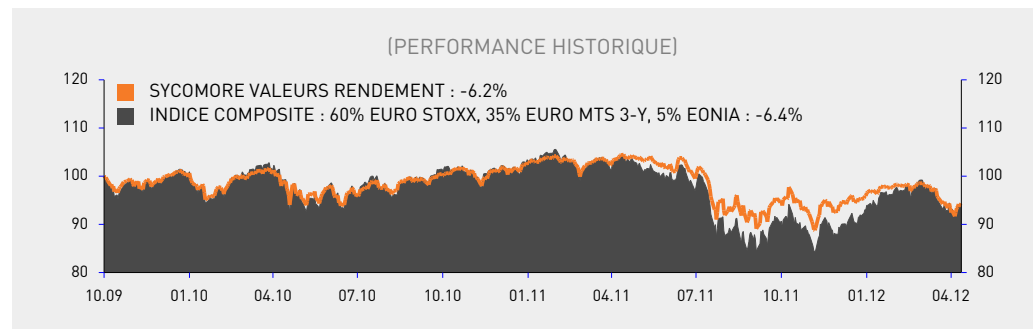
VL : EUR 184.07

Données au 30.04.2012 / Classe R (EUR)

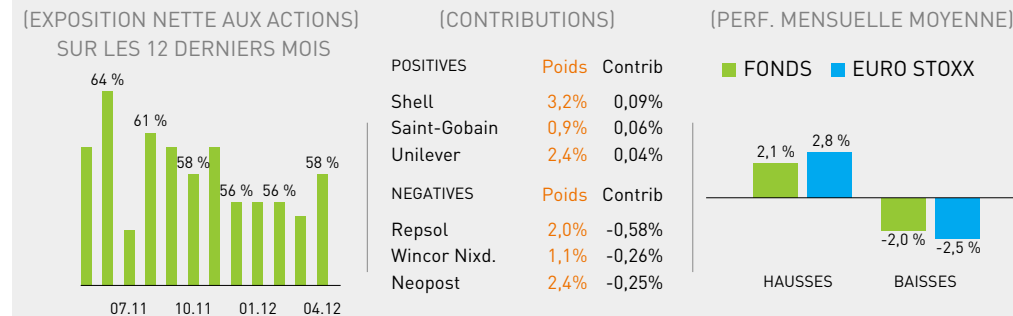
Création du fonds
19.10.09
Classification AMF
Diversifié
UCITS III
Oui

Actif total
3 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 2011 | -3,4% | -3,4% | 2011 | -5,6% | Corrélation | 0,97 |
| Avril 2012 | -1,3% | 3,1% | 2010 | 0,6% | Beta | 0,76 |
| 1 an | -10,1% | -10,3% | | | Alpha | -2,6% |
| 3 ans | - | - | | | Volatilité | 13,1% |
| 5 ans | - | - | | | Vol. indice | 16,9% |
| Création | -6,2% | -6,4% | | | Tracking | 5,1% |
| Annualisées | -2,5% | -2,6% | | | Sharpe Ratio | -0,83 |
| | | | | | Info. Ratio | 0,05 |



* Indice Composite : 60% EURO STOXX, 35% EURO MTS 3-5Y, 5% EONIA
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

