

SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE R

CODE ISINFR0010971721



Cyril CHARLOT
Associé fondateur
ESTP, ESSEC, SFAF



Léa DUNAND CHÂTELLET
Responsable de la recherche ESG
Normalienne, Agrégée d'Economie/Gestion

VL : EUR 193.30

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

Part de partage : Oui

Création du fonds
24.01.2011

Classification AMF
Actions de la zone euro

UCITS IV
Oui

Actif total
32 M€

Souscriptions & rachats
Quotidiens

Centralisation
Caceis avant 11h00

Règlement
J+3

Frais fixes
2,00% + surperformance (prospectus)

Commissions de mouvement
Néant

Selon l'application des filtres ESG propres à la gestion du fonds SSR, l'univers d'investissement éligible au fonds représente 26.5% de l'univers d'investissement global de Sycomore AM

UNE SELECTION RESPONSABLE DE VALEURS DE LA ZONE EURO SELON UNE ANALYSE ESG PROPRIETAIRE

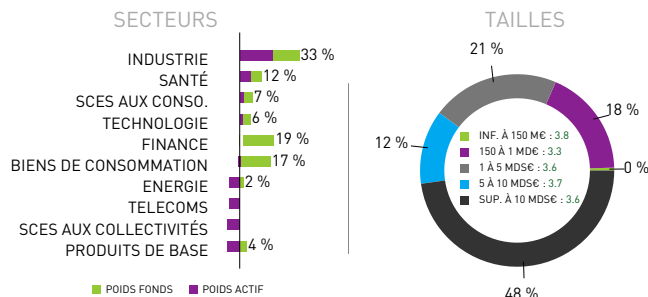
Le fonds Sycomore Sélection Responsable vise à générer une performance à moyen/long terme supérieure à l'indice EURO STOXX TR.

Il offre une sélection de valeurs de la zone euro selon une analyse ESG propriétaire (Environnement, Social et Gouvernance) répondant aux principes du développement durable.

Le fonds dispose de parts de partage* destinées à encourager des fondations ou associations reconnues d'utilité publique.

*Versement d'une partie des revenus annuels du FCP sous forme de dons (parts P et R).

** Les critères font référence au processus de sélection des valeurs composé de deux filtres : risques et opportunités. Voir le code de transparence du fonds disponible sur notre site pour plus d'informations.



(CRITERES DE SELECTION DES VALEURS **)

Critères (sur 5)	Fonds SSR	Meilleures valeurs par critère	
Performances environnementales	3,4	BMW	4,8
Conditions de travail	2,9	Alstom	4,4
Risques comptables	3,6	Accor	5
Droits des actionnaires	3,9	BNP Paribas	5
ROE moyen	13,8%	Reed Elsevier	56,6%
Croissance des effectifs annualisée	6,0%	Parrot	43,7%
Positionnements environnementaux (poids dans le fonds)			33,4%

(COMPOSITION DU PORTEFEUILLE)

Taux d'exposition aux actions	95%
Overlap avec l'indice	16%
Sociétés en portefeuille	44
Poids des 20 premières lignes	65%
Capi. boursière médiane	8,1 Mds

(ÉLÉMENTS DE VALORISATION)

Ratio P/E 2012	11,0x
Croissance bénéficiaire 2012	9,4%
Ratio P/BV 2012	1,3x
Rentabilité des fonds propres	11,8%
Rendement 2012	3,3%

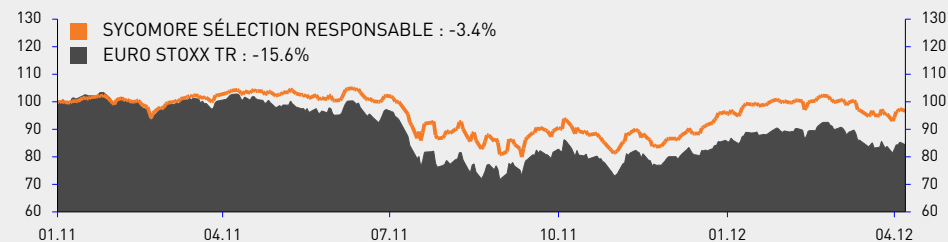
(5 PRINCIPALES POSITIONS)

	Poids	Note ESG
BNP Paribas	5,3%	3,6
Standard Chartered	5,0%	3,8
BMW	4,3%	4
Saint-Gobain	3,6%	3,7
Eurotunnel	3,6%	3,9

(PRINCIPAUX MOUVEMENTS) NOTE ESG SUR 5

ACHATS	VENTES
BNP Paribas : 3,6	Cap Gemini : 3,4
PPR : 3,6	Boiron : 3,4
Schneider : 3,5	Naturex : 2,8

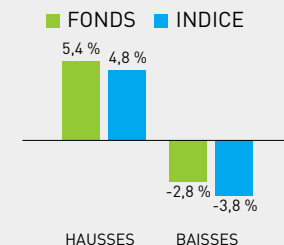
(PERFORMANCE HISTORIQUE)



(PERFORMANCES)

	Fonds	Indice
Avril	-3,0%	-5,0%
2012	10,0%	4,3%
1 an	-7,1%	-17,8%
3 ans	-	-
5 ans	-	-
Création	-3,4%	-15,6%
Annualisées	-2,7%	-12,6%

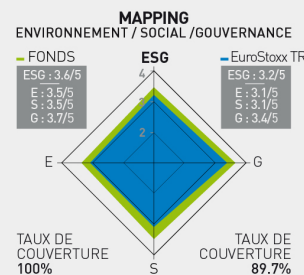
(PERF. MENSUELLE MOYENNE)



(STATISTIQUES)

Corrélation	0,97
Beta	0,86
Alpha	8,8%
Volatilité	23,3%
Vol. indice	26,1%
Tracking	6,8%
Sharpe Ratio	-0,15
Info. Ratio	1,45

(EMPREINTE ESG)



(CONTRIBUTIONS)

	POSITIVES	POIDS	CONTRIB
Bic		2,0%	0,26%
BMW		4,1%	0,24%
Edenred		2,0%	0,14%
BNP Paribas		4,5%	-0,61%
Axa		3,2%	-0,47%
Faiveley		1,7%	-0,32%
Transport			

(5 MEILLEURES NOTES ESG)

	ESG	E	S	G
Edenred	4,1	4,4	4,2	3,7
Air Liquide	4,0	3,9	3,9	4,1
BMW	4,0	4,2	4,0	3,8
Bic	4,0	4,1	3,8	4,1
Seb	4,0	4,1	4,1	3,7
Fonds SSR	3,6	3,5	3,5	3,6

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. La performance du FCP peut s'expliquer en partie par les indicateurs ESG des valeurs en portefeuille sans que ceux-ci soient seuls déterminants de l'évolution de cette performance. 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

