

Nom du fonds - ISIN SYCOMORE FRANCECAP R - FR0010111732
 Société de gestion Sycomore Asset Management
 Catégorie Quantalys Actions France
 Gérant du fonds Cyril Charlot, Thomas Dhainaut. 19/10/2017

 À découvrir
 vl 545,00 EUR
 (19/10/2017)

L'objectif Nortia

Sycomore Francecap est un fonds 100% actions françaises dont l'objectif est de surperformer son indice de référence (le CAC All Tradable NR) sur un horizon de placement de cinq ans. Pour cela, l'équipe de gestion sélectionne les titres de toutes tailles de capitalisation et sans contrainte de style. Le processus de gestion repose sur une analyse fondamentale des sociétés dont la valorisation boursière est inférieure à leur valeur intrinsèque. Ce fonds PEABLE maintient une exposition aux actions françaises entre 60% et 150%.. 19/10/2017

L'avis Nortia (L'analyse de Céline LEURENT)

Sycomore Francecap réalise cette année une performance de 17,24% (vs 13,8% pour sa catégorie) grâce à une sélection de valeurs et une construction du portefeuille efficace. À titre d'exemple, la technologie a représenté l'un des plus forts paris du portefeuille, avant que des prises de profit ne viennent alléger l'exposition (10%). Dans le détail, la création de valeur est venue à la fois de la surpondération du secteur par rapport à l'indice et de la sélection de SS2I de petites et de moyennes capitalisations. Deux autres secteurs ont contribué sensiblement à la performance. Le secteur banque et assurance a bénéficié de la réduction de la décote post-Brexit. Il génère encore un rendement de 4% à 5%. Le secteur automobile a progressé via une sélection d'équipementiers comme Plastic Omnium, Valeo ou encore Faurecia (dont le titre a progressé de 70% cette année). La holding financière FPP, détenue majoritairement par la famille Peugeot, a également contribué sensiblement à la performance 2017. Ce fonds de conviction sans contrainte d'exposition s'illustre également par sa décision de ne pas investir sur le secteur de l'énergie, et notamment sur Total, dont le cours a reculé d'environ 2,5%. Si Sycomore Francecap conserve historiquement un biais midcap, ce dernier présente actuellement une exposition largecap majoritaire, tout en conservant une bonne diversification par taille de capitalisation. Ce fonds actions françaises réalise une performance annualisée trois ans de 17,34% (vs 9,93% pour sa catégorie) avec une volatilité très inférieure à ses pairs. Ce fonds « Carte blanche » tient ses objectifs grâce à l'expertise de l'équipe sur les valeurs françaises et à la rigueur de son processus d'investissement.. 19/10/2017

Historique base 100 du 19/10/2014 au 19/10/2017



Performances

	Fonds	Catégorie
Performance au 1er janv. 2017	16,48 %	13,60 %
Perf. 2016	11,90 %	5,43 %
Perf. 2015	22,51 %	13,06 %
Perf. 2014	2,39 %	1,91 %
Perf. 2013	30,77 %	22,19 %
Perf. 2012	25,38 %	19,25 %
Volatilité 3 ans	14,02 %	15,94 %

[Avec Vous]

Céline LEURENT
 Responsable Analyste Financière
 Tél : 03 28 04 65 72 - 06 40 24 50 92
 cleurent@nortia.fr

Jérôme LIVRAN, CFA
 Directeur Financier
 Tél : 03 28 04 65 37 - 06 03 09 56 41
 jlivran@nortia.fr

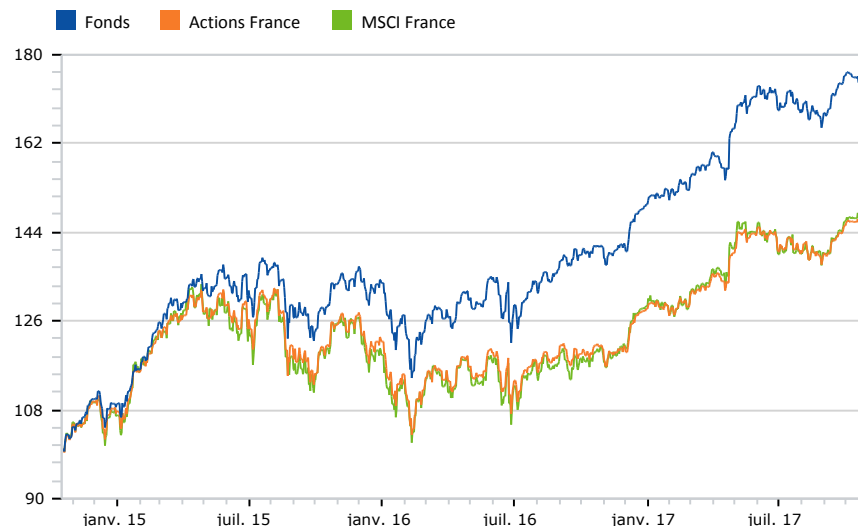
Emilie BRUNEAU
 Chargée de Gestion Financière
 Tél : 03 28 52 96 03
 ebruneau@nortia.fr

Fiche d'identité

Nom du fonds	SYCOMORE FRANCECAP R
Société de gestion	Sycomore Asset Management
Code ISIN	FR0010111732
Classification AMF	Actions françaises
Indice de référence	CAC ALL-TRADABLE dividendes réinvestis
Type d'investisseur	Tous souscripteurs
Catégorie Quantalys	Actions France
Indice de réf. Quantalys	MSCI France

VL 545,00 EUR
(19/10/2017)

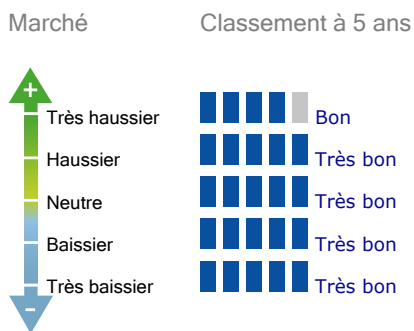
Historique base 100 du 19/10/2014 au 19/10/2017



Performances

	Fonds	Catégorie
Performance au 19/10/2017		
Perf. veille	-0,75 %	0,34 %
Perf. 4 semaines	0,27 %	1,72 %
Perf. 1er janvier	16,48 %	13,60 %
Perf. 1 an	23,51 %	20,82 %
Perf. 3 ans	74,28 %	45,87 %
Perf. 5 ans	128,27 %	75,58 %
Performance annuelles		
Perf. 2016	11,90 %	5,43 %
Perf. 2015	22,51 %	13,06 %
Perf. 2014	2,39 %	1,91 %
Données 3 ans au 30/09/2017		
Perf. ann.	17,34 %	9,93 %
Volatilité	14,02 %	15,94 %
Sharpe	1,25	0,64

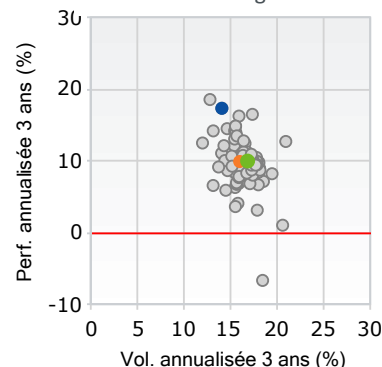
Comportement



Classement du fonds

	Rang	Quartile
1 mois	29 / 122	1
3 mois	42 / 122	2
6 mois	13 / 122	1
YTD	10 / 122	1
1 an	12 / 122	1
3 ans	2 / 117	1
5 ans	1 / 109	1

Fonds versus catégorie



Indicateurs généraux

Valeurs à 3 ans	Faible	Fort
Perf. ann.	17,34 %	Très bon
Surperf. ann.	7,35 %	Très bon
Ecart de suivi	6,79 %	Très bon
Ratio d'info	1,08	Très bon
Beta	0,77	Très bon

Indicateurs de risque

Valeurs à 3 ans	Par rapport à la cat
Volatilité	14,02 % Très bon
Perte max	-17,55 % Très bon
DSR	9,29 % Très bon
Beta bais.	0,86 Très bon
VAR	-2,82 % Très bon

Caractéristiques générales

Type	FCP
Capi/Distri	Capitalisation
Part couverte	Non
Eligible au PEA / PEA PME	Oui / Non
Frais maximum	
Souscription	3 %
Rachat	Néant
Gestion	2 %
Surperformance	Oui
Courants	2 %
Actif au 19/10/2017	
Actif net de la part	141 M EUR
Actif net global	725 M EUR
Variation de l'actif 3 mois	1,94 %
Gérant	Gestion collégiale

Profil de risque DICI

