

SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE

Aggiornamento mensile - 30.10.2020

Azioni europee, ESG

Azione I | AUM: €594 Mln | Rendimento netto: -6.2% | VPN: €377.99 | ISIN: FR0010971705 | Ticker: SYSERE FP

APPROCCIO DI GESTIONE

Sycomore Sélection Responsable mira a generare una performance nel lungo termine superiore a quella dell'Euro Stoxx TR, selezionando imprese di qualità che creano valore in modo sostenibile per tutte le parti interessate e che presentano una valutazione scontata rispetto al loro valore intrinseco. Questa gestione basata su convinzioni, senza vincoli di stile, di settore, di paese o di livello di capitalizzazione, si avvale di un'analisi fondamentale approfondita, in particolare sui criteri extra-finanziari (ESG), che permettano di cogliere correttamente i rischi ed identificare le migliori opportunità nel lungo termine.

A PROPOSITO DI NOI

- Una boutique di gestione costituita nel 2001
- Una solida competenza sulle azioni europee
- 67 dipendenti, compresi 22 professionisti degli investimenti e 9 specialisti ESG (Environmental, Social and Governance).
- Una cultura della performance basata sulla gestione attiva dei fondi
- Monitoraggio degli investimenti e analisi ESG realizzati internamente

COMMENTARIO SUL FONDO



Cyril Charlot
Gestore



Bertille Knuckey
Gestore



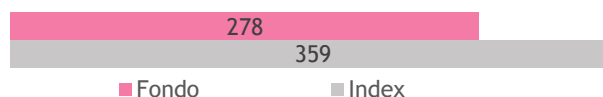
Alban Préaubert
Gestore

Se gli investitori non sono sembrati preoccupati dalle performance stabili registrate dai mercati azionari dell'Eurozona da fine maggio, in attesa di progressi significativi sul fronte dei vaccini e dei trattamenti contro il covid-19, le nuove misure annunciate a ottobre, volte a frenare la rapida crescita di nuovi casi di contagi, hanno annientato le speranze di una robusta ripresa economica e hanno pesato sull'andamento dei mercati. In questo contesto i vincenti dello "stay-at-home" (SEB, SIG Combibloc, HelloFresh) e i titoli green (Orsted, Alfen, Iberdrola) hanno continuato a sovraperformare. Nel frattempo la stagione degli utili trimestrali è iniziata, e ha portato notizie contrastanti: positive per l'Oréal, Unilever, Schneider Electric, ma negative per la tecnologia, rappresentata da Dassault Systèmes, e per SAP.

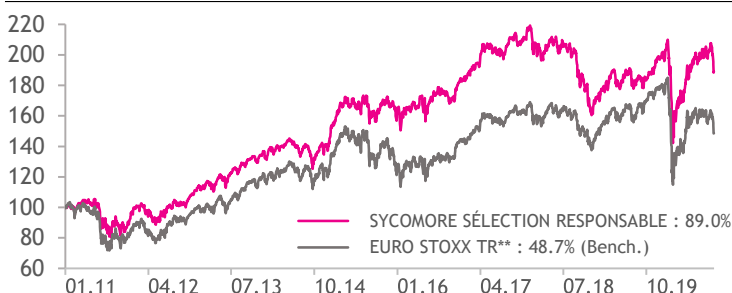
IMPRONTA ESG

	ESG	E	S	G
Orsted	4.2	4.5	4.0	4.0
Schneider E.	4.1	4.5	4.0	4.3
ASML	4.0	3.6	4.1	4.2
Michelin	3.9	3.7	4.0	4.0
HelloFresh	3.9	3.7	4.1	3.7
Fondo SSR	3.6	3.7	3.6	3.7

Emissioni di carbonio* (t eq. CO₂/anno/€m investiti)



PERFORMANCE



	Sélection Responsable	EURO STOXX TR**
2020	-4.1%	-16.1%
2019	20.1%	26.1%
2018	-22.0%	-12.7%
2017	15.6%	12.6%
2016	7.7%	4.1%

STATISTICHE SULLA PERFORMANCE

	Fondo	EURO STOXX TR**
YTD	-4.1%	-16.1%
1 anno	2.5%	-12.7%
3 anni	-11.6%	-10.3%
Dal lancio	89.0%	48.7%
Perf annualizzata	6.7%	4.1%
Alfa (3 anni)	-1.1%	-
Beta (3 anni)	0.86	-
Tracking Error	5.8%	-
Indice di Sharpe (3a)	-0.20	-
Dev. standard (3a)	18.0%	20.0%
Perdita massima (3a)	-35.1%	-37.9%

STATISTICHE SUL FONDO

P/E 2020	22.1x
P/BV 2020	2.4x
Crescita utile per azione 2020	-3.2%
Rendimento capitale netto 2020	10.8%
Tasso di rendimento azionario 2020	2.0%

COMPOSIZIONE DEL PORTAFOGLIO

Esposizione azionaria netta	96%
Numero di posizioni	52
Ponderazione primi 20 titoli	57%
Cap. mercato mediana	€16.8 mld

* Media ponderata delle emissioni di gas serra degli scope 1, 2 e in parte 3. Il dato non comprende tutte le emissioni della società e non include le emissioni che sono state evitate. **TR: A dividendi reinvestiti. La performance del FCI può derivare in parte da indicatori ASG sulle posizioni in portafoglio anche se essi non possono svolgere un ruolo decisivo nell'andamento della performance. Messaggio promozionale. Questo messaggio promozionale non è stato preparato in linea con le disposizioni regolamentari finalizzati a promuovere l'analisi finanziaria indipendente. SYCOMORE AM non è vincolata dal divieto di operare sugli strumenti interessati prima della divulgazione di questa promozione. Il Fondo non garantisce rendimenti o performance e potrebbe anche comportare una perdita del capitale investito. Prima di investire, si invita a consultare il Documento di informazioni chiave per l'investitore (KIID) disponibile sul nostro sito www.sycomore-am.com.

