



# **SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE**

Rapport semestriel au 30 Septembre 2022

**Forme juridique :** Fonds Commun de Placement

**Société de gestion :** SYCOMORE ASSET MANAGEMENT SA  
14, avenue Hoche 75008 Paris

**Dépositaire :** BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES

**Commissaire aux comptes :** PriceWaterHouseCoopers

## Sommaire

Etat du patrimoine .....	3
Répartition du portefeuille par Devise .....	4
Répartition du portefeuille par Secteur Economique .....	5
Répartition du portefeuille par Pays .....	7
Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres .....	9
Valeur liquidative, nombre de parts et dividendes .....	10

## Etat du patrimoine

	Valeur nette d'inventaire (k EUR)
<b>Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20/1° du I de l'article L.214-24-55</b>	
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	469,246.98
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-
<b>Avoirs bancaires</b>	<b>29,371.78</b>
<b>Autres actifs détenus par l'OPC</b>	
Dépôts	-
Parts ou actions d'OPC	-
Opérations temporaires sur titres	-
Instruments financiers à terme	-
Autres instruments financiers	-
Créances	3,442.84
- Opérations de change à terme de devises	141.98
- Autres	3,300.86
<b>Total des actifs détenus par l'OPC</b>	<b>502,061.60</b>
<b>Passif</b>	
Instruments financiers	-
- Opérations de cession sur instruments financiers	-
- Opérations temporaires sur titres	-
Instruments financiers à terme	-
Dettes	-708.28
- Opérations de change à terme de devises	-137.53
- Autres	-570.75
Comptes financiers	-
<b>Valeur nette d'inventaire</b>	<b>501,353.32</b>

## Répartition du portefeuille par Devise

	% Actif net	% Total actif
<b>Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
DKK	3.37	3.37
EUR	82.63	82.51
GBP	2.29	2.29
SEK	1.09	1.09
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
<b>Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
<b>Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
CHF	1.54	1.54
EUR	2.66	2.66
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
<b>Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
<b>Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19</b>		
Parts ou actions d'OPC		
<ul style="list-style-type: none"> <li>- Fonds professionnels à vocations générale</li> <li>- Fonds professionnels spécialisés</li> <li>- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI</li> <li>- OPCI et OPPCI</li> <li>- Autres parts ou actions d'OPC</li> </ul>		
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
<b>Total</b>	<b>93.60</b>	<b>93.46</b>

## Répartition du portefeuille par Secteur Economique

	% Actif net	% Total actif
<b>Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
- Assurances	7.87	7.86
- Autres organismes de credit	1.06	1.06
- Banques et assurances	6.41	6.40
- Biens de consommation	3.79	3.78
- Bois et Produits de base	1.82	1.81
- Bureau	0.89	0.89
- Construction et matériaux de construction	3.55	3.54
- Distribution - Commerce	3.43	3.43
- Distribution Energie	6.32	6.31
- Electrique - Electronique	13.06	13.04
- Machines et Véhicules	3.10	3.10
- Ordinateurs logiciels	4.31	4.31
- Produits Chimique	7.77	7.76
- Produits pharmaceutiques	15.86	15.84
- Services divers	5.17	5.17
- Télécommunication	1.95	1.95
- Textiles et habillement	3.03	3.03
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
<b>Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
<b>Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
- Biens de consommation	2.32	2.32
- Construction et matériaux de construction	0.35	0.34
- Industrie d'emballage et papier	0.54	0.54
- Produits pharmaceutiques	1.01	1.01
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		

## Répartition du portefeuille par Secteur Economique

	% Actif net	% Total actif
<b>Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
<b>Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19</b>		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI	-	-
- OPCI et OPPCI	-	-
- Autres parts ou actions d'OPC	-	-
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
<b>Total</b>	<b>93.60</b>	<b>93.46</b>

## Répartition du portefeuille par Pays

	% Actif net	% Total actif
<b>Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
- Allemagne	14.60	14.58
- Belgique	0.97	0.97
- Danemark	3.37	3.37
- Espagne	2.62	2.62
- États-Unis d'Amérique	0.44	0.44
- France	39.49	39.43
- Irlande	1.82	1.81
- Italie	9.14	9.13
- Pays-Bas	13.29	13.27
- Royaume-Uni	2.99	2.98
- Suède	0.65	0.65
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
<b>Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
<b>Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
- Irlande	2.66	2.66
- Suisse	1.54	1.54
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
<b>Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
<b>Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19</b>		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale		
- Fonds professionnels spécialisés		

## Répartition du portefeuille par Pays

	% Actif net	% Total actif
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI		
- OPCI et OPPCI		
- Autres parts ou actions d'OPC		
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
<b>Total</b>	<b>93.60</b>	<b>93.46</b>



## Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres

	Acquisitions	Cessions
<b>Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	75,907,717.57	125,918,780.74
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
<b>Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
<b>Les titres financiers éligibles et des instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	14,411,875.46	11,525,888.01
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
<b>Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18</b>		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
<b>Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19</b>		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocations générale	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI	-	-
- OPCI et OPPCI	-	-
- Autres parts ou actions d'OPC	-	-
<b>Total des mouvements</b>	<b>90,319,593.03</b>	<b>137,444,668.75</b>

## SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE

### Valeur liquidative, nombre de parts et dividendes

Code ISIN	Type Classe	Type Part	Actif net part	Nombre de titres	Valeur liquidative de la part	Devise Part
FR0010971705	I	C	277,751,978.30	726,110.37137	382.52	EUR
FR0010971721	RP	C	10,021,554.69	29,430.15075	340.51	EUR
FR0011169341	R	C	55,774,702.57	162,178.57847	343.90	EUR
FR0012719524	ID	D	131,809,616.16	371,965.38605	354.35	EUR
FR0013076452	A	C	25,725,225.66	212,454.38213	121.08	EUR
FR0013277175	ID2	D	155,036.53	1,724.50060	89.90	EUR
FR0013320306	R USD H	C	52,520.07	550.00076	93.54	USD
FR0013320314	I USD H	C	62,686.23	597.00000	102.86	USD

Date de versement de dividendes	Code ISIN	Type Classe	Type Part	Montant net unitaire	Crédit d'impôt unitaire	Montant brut unitaire
16/06/22	FR0012719524	ID	D	4.15	-	4.15
16/06/22	FR0013277175	ID2	D	0.96	-	0.96

Le document périodique n'a pas été certifié par le commissaire aux comptes de l'OPC.



Fonds commun de placement de droits français

**SYCOMORE SELECTION  
RESPONSABLE**

Rapport semestriel au 30 Septembre 2022  
(Rapport non audité)

Société de gestion: SYCOMORE ASSET MANAGEMENT SA  
Siège social: 14, avenue Hoche 75008 Paris

Dépositaire: BNP PARIBAS SECURITIES  
SERVICES

## Sommaire

Compte de fortune.....	3
Compte de résultat .....	4
Valeur liquidative, détail des parts .....	5
Informations destinées aux porteurs de parts suisses.....	6

## Compte de fortune

	30/09/2022
Avoirs en Banque, y compris les placements fiduciaires auprès de banques tierces, divisés en :	29,371,778.77
Avoirs à vue	29,371,778.77
Avoirs à terme	-
Instruments du marché monétaire	-
Créances résultant d'opérations de pension	-
Valeurs mobilières, y compris les valeurs mobilières prêtées et mises en pension livrées	469,246,982.94
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créance et droits-valeurs	-
Produits structurés	-
Actions et autres titres de participation et droits valeurs	469,246,982.94
Parts d'autres placements collectifs	-
Autres placements	3,442,789.24
Instruments financiers dérivés	-
Autres actifs	-
<b>Fortune totale du fonds, dont à déduire</b>	<b>502,061,550.95</b>
Engagements résultant d'opérations de pension	-
Crédits contractés	-
Autres engagements	-708,230.74
<b>Fortune nette du fonds</b>	<b>501,353,320.21</b>

## Compte de résultat

	30/09/2022
Produits des avoirs en banque	-
Produits des instruments du marché monétaire	-
Produits des prises en pension	-
Produits du prêt de valeurs mobilières	-
Produits des valeurs mobilières, divisés en	12,953,335.87
Obligations, obligations convertibles, emprunts à option et autres titres de créances et droits valeurs	-
Produits structurés	-
Actions et autres titres de participations et droits valeurs, y compris les produits des actions gratuites	12,953,335.87
Parts d'autres placements collectifs	-
Produits des autres placements	-
Autres revenus	-634,008.29
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	-
<b>Total des revenus, dont à déduire</b>	<b>12,319,327.58</b>
Intérêts passifs	-34,028.47
Frais d'audit	-
Rémunérations réglementaires versées :	-3,335,648.37
A la direction	-
Aux actionnaires entrepreneurs	-
A la banque dépositaire	-
Au gestionnaire	-3,335,648.37
Autres Tiers	-
Autres charges	-
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-
<b>Résultat net</b>	<b>8,949,650.74</b>
Gains et pertes en capitaux réalisés	-17,640,085.35
<b>Résultat réalisé</b>	<b>-8,690,434.61</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-89,626,401.18
<b>Résultat total</b>	<b>-98,316,835.79</b>

# SYCOMORE SELECTION RESPONSABLE

## Valeur liquidative, détail des parts

Code ISIN	Type Classe	Type part	Nb de parts au 31/03/2022	Souscriptions	Rachats	Nb de parts au 30/09/2022
FR0010971705	I	C	738,130.99116	21,745.76814	33,766.38793	726,110.37137
FR0010971721	RP	C	41,007.56205	1,574.73846	13,152.14976	29,430.15075
FR0011169341	R	C	169,298.56716	7,746.81485	14,866.80354	162,178.57847
FR0012719524	ID	D	443,249.57830	3,866.80775	75,151.00000	371,965.38605
FR0013076452	A	C	217,985.39675	12,117.46233	17,648.47695	212,454.38213
FR0013277175	ID2	D	611.77110	1,112.72950	-	1,724.50060
FR0013320306	R USD	C	2,355.22276	-	1,805.22200	550.00076
FR0013320314	I USD H	C	597.00000	-	-	597.00000
FR0050000985	I GBP H	C	50.000000	-	50.000000	-
FR0050000993	I CHF H	C	50.000000	-	50.000000	-

Code ISIN	Type Classe	Type part	Valeur liquidative au 30/09/2022	Devise de la part
FR0010971705	I	C	382.52	EUR
FR0010971721	RP	C	340.51	EUR
FR0011169341	R	C	343.90	EUR
FR0012719524	ID	D	354.35	EUR
FR0013076452	A	C	121.08	EUR
FR0013277175	ID2	D	89.90	EUR
FR0013320306	R USD	C	93.54	USD
FR0013320314	I USD H	C	102.86	USD
FR0050000985	I GBP H	C	-	GBP
FR0050000993	I CHF H	C	-	CHF

## Informations destinées aux porteurs de parts suisses (non auditées)

- 1) Le pays d'origine du fonds est la France.
- 2) Le représentant est ACOLIN Fund Services AG, Leutschenbachstrasse 50, CH-8050 Zurich.
- 3) L'agent payeur est Banque cantonale de Genève 17, quai de l'Île, CH-1204 Genève.
- 4) Le prospectus, les feuilles d'information de base resp. les informations clés pour l'investisseur, règlement, la liste des achats et ventes ainsi que les rapports annuel et semestriel peuvent être obtenus gratuitement auprès du représentant.
- 5) Le total expense ratio (TER) a été calculé conformément à la réglementation suisse "Directive pour le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) ) pour les placements collectifs de capitaux" établie par la Asset Management Association Switzerland (AMAS).

### Total Expense Ratio (TER)

Pour la période du 01/10/2021 au 30/09/2022

Code ISIN	Type Classe	Type part	TER	Dont commission de performance
FR0010971705	I	C	1.00 %	-
FR0010971721	RP	C	2.00 %	-
FR0011169341	R	C	2.00 %	-
FR0012719524	ID	D	1.00 %	-
FR0013076452	A	C	1.50 %	-
FR0013277175	ID2	D	0.99 %	-
FR0013320306	R USD	C	2.52 %	0.53 %
FR0013320314	I USD H	C	2.79 %	1.79 %
FR0050000985	I GBP H	C	1.00 %	-
FR0050000993	I CHF H	C	1.00 %	-