

sycomore

partners

Anteilsklasse I Isin-Code | FR0010601898

Liquidationswert | 1.916,2€

Asset | 221.7 M€

SFDR8

Nachhaltige Geldanlagen

% Assets: \geq 1% % Unternehmen*: \geq 25%

*Ohne Derivate, Zahlungsmittel und Äguivalente

Risikindikator

Höheres Risiko

Geringeres Risiko

Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten.

Achtung: Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Fonds bietet keine Garantie für Erträge oder Wertentwicklung und ist mit dem Risiko des Kapitalverlusts verbunden

Management-Team



Pierre-Alexis DUMONT Leiter der Abteilung Investitionen



Alexandre TAIEB Manager



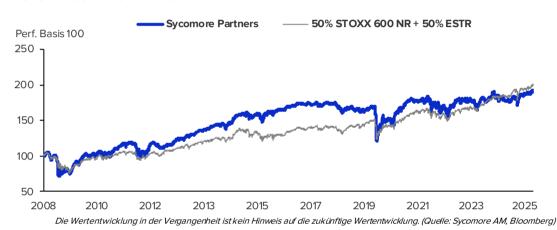
Anne-Claire IMPERIALE Leiter Nachhaltigkeit

Anlagestrategie

Ein Stock-Picking-Fonds mit einem Aktienanteil, der zwischen 0 und 100 % liegen kann

Sycomore Partners ist ein konzentrierter Stock-Picking-Fonds, dessen Aktienengagement zwischen 0 und 100% schwanken kann. Ziel des Fonds ist es, über einen Mindestanlagehorizont von fünf Jahren eine signifikante Wertentwicklung zu erzielen. Dies erfolgt durch eine sorgfältige Auswahl europäischer und internationaler Aktien, die verbindliche ESG-Kriterien enthalten, auf der Grundlage einer gründlichen Fundamentalanalyse, verbunden mit einer opportunistischen und diskretionären Veränderung des Engagements des Portfolios an den Aktienmärkten. Der Fonds zielt darauf ab, alle Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Nachhaltigkeitsrisiken aufweisen, und bevorzugt Unternehmen, die von nachhaltigen Themen getragen werden und deren Engagement eine Dynamik der Transformation hin zu einem nachhaltigeren Wirtschaftsmodell widerspiegelt.

Performance zum 31.10.2025



	Okt	2025	1 Jahr	3 Jr.	5 Jr.	Lanc.	Annu.	2024	2023	2022	2021
Fonds %	1,7	8,9	8,6	15,1	33,4	91,6	3,8	-3,0	6,8	-5,7	10,2
Index %	14	87	94	29.0	45.3	99.8	4.0	6.4	95	-51	11 7

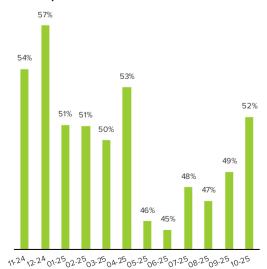
Statistiken

	Korr.	Beta	Alpha	Vol.	Vol.	Track.	Sharpe	Info	Draw	Index
					Index	Error	Ratio	Ratio	Down	DD
5 Jahre	0,8	1,0	-1,5%	8,5%	7,0%	5,0%	0,5	-0,4	-17,4%	-10,8%
Erstell.	0,6	0,8	1,0%	11,7%	9,2%	9,5%	0,3	0,0	-31,7%	-28,3%

Managementkommentar

Trotz des ungewöhnlich langen Shutdowns in den USA, der dem Land Statistiken vorenthielt, legten die Aktienmärkte zu, angetrieben von guten Ergebnissen im dritten Quartal, einer Erholung der deutschen Wirtschaft, der Bestätigung der Zinssenkungen durch die Fed und einer willkommenen Entspannung an den Anleihenmärkten. Wie im Vormonat profitierte das Portfolio von seiner Diversifizierung in die USA, den Technologiesektor und europäische Versorgungsunternehmen. Auch die Titelauswahl wirkte sich dank der überzeugenden Ergebnisse von Assa Abloy und Bureau Veritas im Industriesektor sowie Intuitive Surgical im Gesundheitssektor positiv aus. Das Aktienengagement erreichte nach Arbitragen Anfang Oktober fast 50%, wobei die Diversifizierung außerhalb Europas (Baidu in Asien, JP Morgan in den USA), die Hinzufügung des Titels der Babcock-Verteidigung und von Unilever, das in den Schwellenländern sehr stark vertreten ist, verstärkt wurde, um den Anteil der Banken nach ihrem starken Aufschwung zu verringern. Der Bankensektor erwies sich schließlich als Hauptbremse für die Performance, insbesondere nach enttäuschenden Ergebnissen von Bankinter.

Nettoexposure Aktien



sycomore partners



Merkmale

Lancierung

31/03/2008

ISIN-Codes

Anteilsklasse I - FR0010601898

Anteilsklasse IB -

FR0012365013

Anteilsklasse P -

FR0010738120

Anteilsklasse R -

FR0010601906

Bloomberg-Codes

Anteilsklasse I - SYCPRTI FP Anteilsklasse IB - SYCPRTB FP Anteilsklasse P - SYCPARP FP Anteilsklasse R - SYCPATR FP

Referenzindex

50% STOXX 600 NR + 50% FSTR

Rechtsform

FCP

Domizil

Frankreich

PEA-Fähigkeit

Anlagehorizont 5 Jr.

N. Albertai

Mindestinvestition

100 EUR

UCITS V

Ja

Bewertung

Täglich

Währung der Notierung

Zentralisierung von Aufträgen

T vor 12 Uhr (BPSS) Abwicklung

T+2

Managementgebühren

Anteilsklasse I - 0,27% Anteilsklasse IB - 0,54% Anteilsklasse P - 1,50% Anteilsklasse R - 1,08%

Performancegebühren

15% > Benchmark mit HWM

Transaktionsgebühren

Keine

Portfolio

Aktienquote 52%
Anzahl der Portfolio-Unternehmen 31
Median Marktkapit. 44,6 Mds €

Branchenexposure



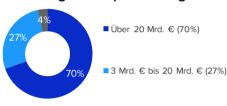
Bewertung

	ronus	muex
KGV-Verhältnis 2025	19,4x	15,7x
Gewinnwachstum 2025	6,1%	5,9%
Ratio P/BV 2025	2,9x	2,1x
ROE	15,1%	13,5%
Rendite Dividenden 2025	1,3%	3,1%

Länderallokation



Aufteilung nach Kapitalisierung



■ 1 Mrd. € bis 3 Mrd. € (4%)

SPICE* steht für Society & Suppliers, People, Investors, Clients, Environment und ist unser Instrument zur Bewertung der Nachhaltigkeitsleistung von Unternehmen. Er integriert die Analyse von wirtschaftlichen, governance-, umweltbezogenen, sozialen und gesellschaftlichen Risiken und Chancen in die Durchführung ihrer Geschäfte und in ihr Produkt- und Dienstleistungsangebot. Die Analyse gliedert sich in 90 Kriterien und führt zu einer Note pro Brief. Diese fünf Ratings werden nach den materiellsten Auswirkungen des Unternehmens gewichtet.

	Fonds	Index
SPICE	3,7/5	3,4/5
S-Rating	3,4/5	3,2/5
P-Rating	3,7/5	3,6/5
I-Rating	3,8/5	3,6/5
C-Rating	3,7/5	3,3/5
E-Rating	3,6/5	3,2/5

Top 10

	Gew.	SPICE- Rating	
Assa Abloy	3,8%	3,4/5	Positiv
Bureau Veritas	3,4%	3,9/5	Bureau Veritas
Novartis	3,0%	3,8/5	Mongodb
Asml	2,6%	4,3/5	Intuitive Surg.
Bankinter	2,4%	3,4/5	Negative
Jpmorgan	2,4%	3,2/5	Relx
Danone	2,2%	3,7/5	
Infineon	2,1%	3,9/5	
Unilever	2,1%	3,5/5	
Bilfinger	1,8%	3,5/5	

Performancebeitrag

i cirormanecocitra _o		
	Durch. Gwt.	Beitrag
Positiv		
Bureau Veritas	3,5%	0,23%
Mongodb	1,2%	0,21%
Intuitive Surg.	0,8%	0,16%
Negative		
Relx	1,7%	-0,11%

Transaktionen

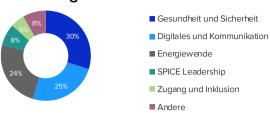
Kauf	Erhöhung	Verkauf	Reduziert
Unilever	Bilfinger	Natwest Group	
Babcock Intl	Jpmorgan	Societe Generale	
Bankinter	Smurfit Westrock	Munich Re	

Der Fonds bietet keine Rendite- oder Performancegarantie und ist mit dem Risiko des Kapitalverlusts verbunden. Die Siegel sollen den Anlegerinnen und Anlegern als Orientierungshilfe dienen, um nachhaltige und verantwortungsvolle Anlagen zu identifizieren. Die Zusammensetzung des Verwaltungsteams kann sich ohne vorherige Ankündigung ändern. Bevor Sie investieren, lesen Sie bitte vorab die KID des Fonds, die Sie auf unserer Website www.sycomore-am.com. Die Verwaltungsgebühren werden auf der Grundlage des investierten Nettovermögens berechnet und haben nicht das Nettovermögen des Fonds als Bemessungsgrundlage. (NEC = Net Environmental Contribution / CS = Contribution Sociétale / TGJR = The Good Job Rating)

sycomore partners



Nachhaltigkeitsthema



ESG-Rating

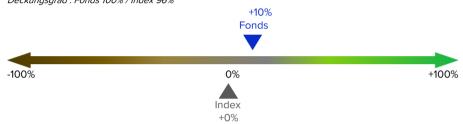
	Fonds	Index
ESG*	3,5/5	3,3/5
Umwelt	3,6/5	3,2/5
Social	3,6/5	3,6/5
Unternehmensführung	3,6/5	3,6/5

Umweltanalyse

Net Environmental Contribution (NEC)

Grad der Anpassung der wirtschaftlichen Aktivitäten an den ökologischen Übergang unter Einbeziehung von Biodiversität, Klima und Ressourcen auf einer normierten Skala von -100% bis +100%, wobei 0% dem aktuellen Durchschnitt der Weltwirtschaft entspricht. Die Ergebnisse werden von Sycomore AM oder von der (necinitiative.org) auf der Grundlage von Daten aus den Jahren 2022 bis 2024 gemäß NEC 1.0 oder 1.1.

Deckungsgrad: Fonds 100% / Index 96%



EU Taxonomie

Anteil der EU-taxonomiefähigen Unternehmenseinkommen, bereitgestellt von MSCI. Deckungsgrad: Fonds 100% / Index 99%



Gewichtung von fossilen

Brennstoffen

Part des revenus des activités liées aux énergies fossiles de l'amont jusqu'à la production d'énergie fournie par S&P Global. Fonds





Kohlenstoffintensität der Verkäufe

Gewichteter Durchschnitt der jährlichen Treibhausgasemissionen (THG-Protokoll) aus den Bereichen 1, 2, 3 (vorgelagert) und (nachgelagert), wie von MSCI, pro Jahresumsatz in $k \in \mathbb{R}$

Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 98%

kg. eq. CO 2 /k€

Fonds Index 535 971

Sozialgesellschaftliche Analyse

sozialgesellschaftlicher Beitrag

Beitrag der Wirtschaftstätigkeit von Unternehmen zur Lösung gesellschaftlicher Probleme, auf einer Skala von -100% bis +100%.



Wachstum der Belegschaft

Kumuliertes Wachstum der Unternehmensbelegschaft in den letzten drei Geschäftsjahren, nicht bereinigt um Übernahmen, außer bei transformativen Transaktionen

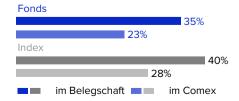
Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 98%



Berufliche Gleichstellung ♀/ ♂

Prozentualer Anteil von Frauen an der Belegschaft von Unternehmen und in deren Führungsgremien

Schaft Deckungsrad: Fonds 100% / Index 99% Deckungsrad Comex: Fonds 100% / Index 99%



sycomore partners



Dialog, Nachrichten und ESG-Monitoring

Dialog und Engagement

Keine Kommentare

ESG-Kontroversen

Keine Kommentare

Abstimmungen

1/1 abgestimmt von der Hauptversammlung über den Monat. Lesen Sie unsere detaillierten Abstimmungen ab dem Tag nach jeder Hauptversammlung <u>Hier</u>.

Zusätzliche Hinweise: Die Wertentwicklung des Fonds kann teilweise durch die ESG-Indikatoren der Wertpapiere im Portfolio erklärt werden, ohne dass diese allein ausschlaggebend für die Wertentwicklung sind. Werbung: Diese Mitteilung wurde nicht gemäß den aufsichtsrechtlichen Bestimmungen zur Förderung der Unabhängigkeit von Finanzanalysen erstellt. Sycomore AM ist es nicht untersagt, vor der Veröffentlichung dieser Mitteilung mit den betreffenden Instrumenten zu handeln. Bevor Sie investieren, lesen Sie bitte vorab die KID des Fonds, die Sie auf unserer Website www.sycomore-am.com finden.