



sycomore
am

sycomore
partners

JUNI 2024

Anteilsklasse IB Isin-Code | FR0012365013

Liquidationswert | 1.771,8€

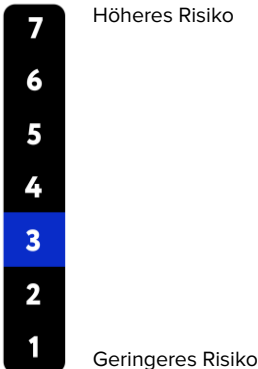
Assets | 259,7 M€

SFDR 8

Nachhaltige Geldanlagen

% Assets: ≥ 1%
% Unternehmen*: ≥ 25%
*Ohne Derivate, Zahlungsmittel und Äquivalente

Risikindikator



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



Gilles LENOIR
Manager



Hadrien BULTE
Manager - Analyst



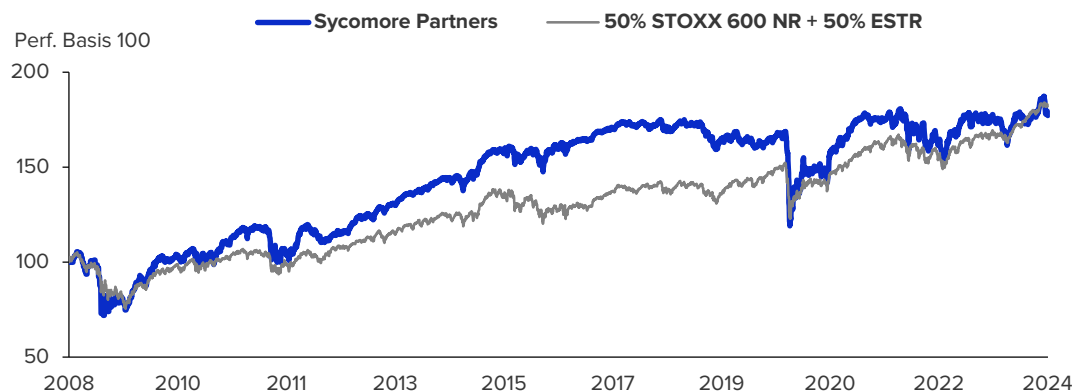
Anne-Claire IMPERIALE
ESG-Referentin

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 28.06.2024



| | Jun 2024 | 1 Jahr | 3 Jr. | 5 Jr. | Lanc. Annu. | 2023 | 2022 | 2021 | 2020 |
|----------------|----------|--------|-------|-------|-------------|------|------|------|------|
| Fonds % | -4,8 | 1,4 | 0,3 | 7,5 | 77,2 | 6,5 | -5,7 | 9,9 | -3,5 |
| Index % | -0,4 | 8,8 | 14,2 | 27,4 | 82,0 | 9,5 | -5,1 | 11,7 | -0,3 |

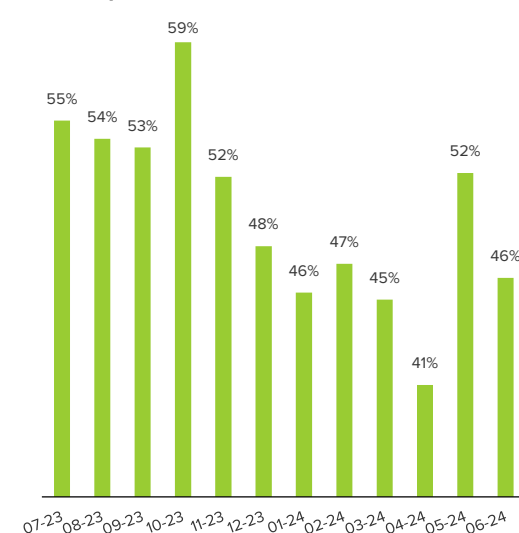
Statistiken

| | Korr. | Beta | Alpha | Vol. | Vol. Index | Track. Error | Sharpe Ratio | Info Ratio | Draw Down | Index DD |
|-----------------|-------|------|-------|-------|------------|--------------|--------------|------------|-----------|----------|
| 3 Jahre | 0,8 | 1,0 | -4,3% | 9,2% | 7,2% | 5,4% | -0,2 | -0,8 | -15,1% | -10,8% |
| Erstell. | 0,6 | 0,8 | 1,1% | 12,0% | 9,4% | 9,8% | 0,3 | 0,0 | -31,9% | -28,3% |

Managementkommentar

Die Auflösung der Nationalversammlung in Frankreich löste eine Korrektur bei den französischen Werten aus. Der Fonds wurde heftig getroffen, insbesondere durch: Société Générale, Worldline, Orange, Peugeot Invest und TF1. Diese Titel verloren mehr als 10% in einem sehr leicht rückläufigen europäischen Markt. Auch das Engagement im Versorgersektor (RWE, Enel und EDP) kostete vor dem Hintergrund der Zinsstraffung Geld. Wir reduzierten das Aktienengagement marginal, indem wir aus drei französischen Werten ausstiegen: Société Générale, Eramet und Imerys. Der Fonds ist besonders konzentriert, mit einem Value- und Frankreich-Bias. Allerdings sind nur zwei Positionen besonders stark in Frankreich engagiert: TF1 und Orange.

Nettoexposition Aktien





Merkmale

Lancierung

31/03/2008

ISIN-Codes

Anteilsklasse I - FR0010601898

Anteilsklasse IB -

FR0012365013

Anteilsklasse P -

FR0010738120

Bloomberg-Codes

Anteilsklasse I - SYCPRTI FP

Anteilsklasse IB - SYCPRTB FP

Anteilsklasse P - SYCPARP FP

Referenzindex

50% STOXX 600 NR + 50%

ESTR

Vergleichsindex

STOXX 600

Rechtsform

FCP

Domizil

Frankreich

PEA-Fähigkeit

Ja

Anlagehorizont

5 Jr.

Mindestinvestition

Keine

UCITS V

Ja

Bewertung

Täglich

Währung der Notierung

EUR

Zentralisierung von Aufträgen

T vor 12 Uhr (BPSS)

Abwicklung

T+2

Managementgebühren

Anteilsklasse I - 0,50%

Anteilsklasse IB - 1,00%

Anteilsklasse P - 1,80%

Performancegebühren

15% > Benchmark mit HWM

Transaktionsgebühren

Keine

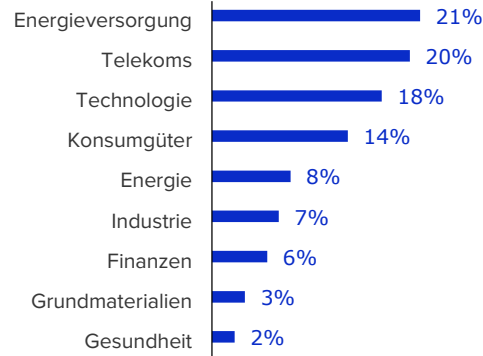
Portfolio

Aktienquote 46%

Anzahl der Portfolio-Unternehmen 20

Median Marktkapit. 23,8 Mds €

Branchenexposition



Bewertung

Ratio P/E 2024 9,2x 13,7x

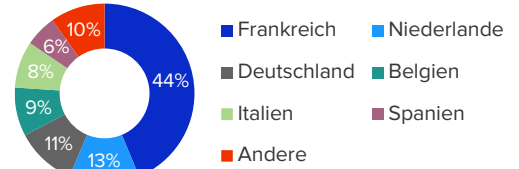
Croissance bénéficiaire 2024 4,3% 5,5%

Ratio P/BV 2024 1,1x 2,0x

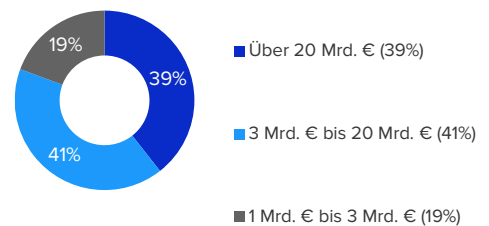
ROE 11,7% 14,3%

Rendement 2024 2,7% 3,4%

Länderallokation



Aufteilung nach Kapitalisierung



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 | 3,4/5 | 3,5/5 |
| S-Rating | 3,3/5 | 3,2/5 |
| P-Rating | 3,3/5 | 3,4/5 |
| I-Rating | 3,5/5 | 3,7/5 |
| C-Rating | 3,5/5 | 3,4/5 |
| E-Rating | 3,2/5 | 3,1/5 |

Top 10

| | Gew. | SPICE-Rating |
|------------------|------|--------------|
| Proximus | 4,9% | 3,0/5 |
| Enel | 4,8% | 3,8/5 |
| Orange | 4,6% | 3,3/5 |
| Technip energies | 4,6% | 3,0/5 |
| Rwe | 4,6% | 3,1/5 |
| Worldline | 4,3% | 3,6/5 |
| Peugeot | 4,1% | 3,2/5 |
| Teleperformance | 3,9% | 3,2/5 |
| Santander | 3,2% | 3,2/5 |
| Sodexo | 3,0% | 3,6/5 |

Performancebeitrag

| | Durch. Gwt. | Beitrag |
|------------------|-------------|---------|
| Positiv | | |
| Proximus | 4,8% | 0,16% |
| STMicroElec. | 2,2% | 0,04% |
| Teradata corp | 0,6% | 0,03% |
| Negative | | |
| Worldline | 4,7% | -0,80% |
| Société générale | 1,7% | -0,68% |
| Peugeot | 4,5% | -0,67% |

Transaktionen

Kauf

Infineon

Erhöhung

Teleperformance

EDP Energias

Edenred

Verkauf

Société générale

Imerys

Eramet

Reduziert

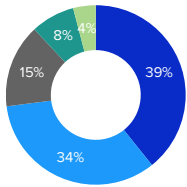
STMicroElec.

Sodexo

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.



Nachhaltigkeitsthema



- Digitales und Kommunikation
- Energiewende
- SPICE-Transformation
- Ernährung und Wohlbefinden
- Gesundheit und Sicherheit

ESG-Rating

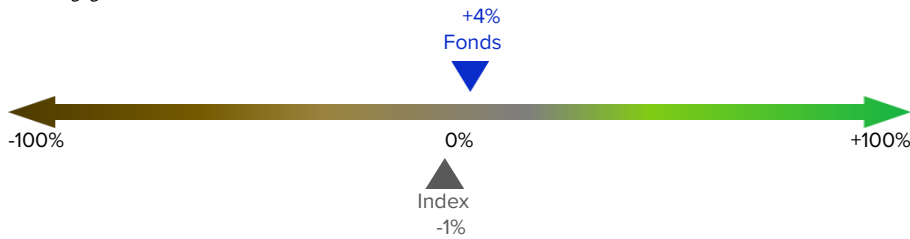
| | Fonds | Index |
|---------------------|-------|-------|
| ESG* | 3,3/5 | 3,3/5 |
| Umwelt | 3,2/5 | 3,1/5 |
| Social | 3,4/5 | 3,6/5 |
| Unternehmensführung | 3,4/5 | 3,5/5 |

Umweltanalyse

Net Environmental Contribution (NEC)

Grad der Übereinstimmung der ökonomischen Modelle mit der ökonomischen Transition, unter Einbeziehung von Biodiversität und Klima auf einer Skala von -100% für bis +100%, wobei 0% den durchschnittlichen Umweltauswirkungen der Weltwirtschaft entspricht. Die Ergebnisse werden in NEC 1.0 (nec-initiative.org) berechnet von Sycomore AM auf der Grundlage von Daten der 2018 bis 2021.

Deckungsgrad : Fonds 98% / Index 96%



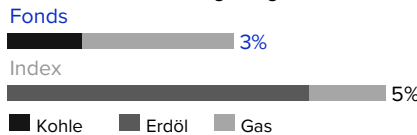
EU Taxonomie

Prozentualer Anteil der Einnahmen von Unternehmen
Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 100%



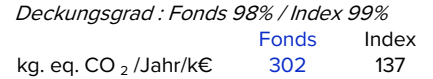
Gewichtung von fossilen Brennstoffen

Prozentualer Anteil des Einkommens aus den drei fossilen Energieträgern.



Kohlenstoff-Fußabdruck

Jährliche Treibhausgasemissionen (Treibhausgasprotokoll) der Grade 1, 2 und 3 je investierte Tsd. €***.

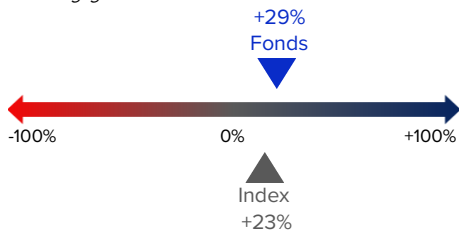


Sozialgesellschaftliche Analyse

sozialgesellschaftlicher Beitrag

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

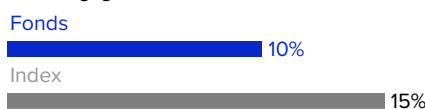
Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 95%



Wachstum der Belegschaft

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

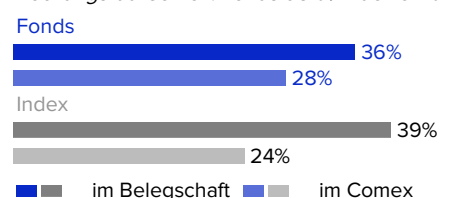
Deckungsgrad : Fonds 98% / Index 97%



Berufliche Gleichstellung ♀/ ♂

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

Schaft Deckungsgrad: Fonds 98% / Index 88%
Deckungsgrad Comex: Fonds 98% / Index 92%





Dialog, Nachrichten und ESG-Monitoring

Dialog und Engagement

Keine Kommentare

ESG-Kontroversen

Keine Kommentare

Abstimmungen

2 / 2 abgestimmt von den Hauptversammlungen über den Monat.
Lesen Sie unsere detaillierten Abstimmungen ab dem Tag nach jeder Hauptversammlung [Hier](#).

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.