sycomore am

sycomore

allocation patrimoine

SEPTEMBER 2026

Anteilsklasse I **Isin-Code | FR0010474015** **Liquidationswert | 181,7€** **Asset | 122,2 M€**

SFDR 8

Nachhaltige Geldanlagen	
% Assets:	≥ 25%
% Unternehmen*:	≥ 50%

*Ohne Derivate, Zahlungsmittel und Äquivalente

Risikindikator

7 6 5 4 **3** 2 1

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



Stanislas de BAILLIENCOURT
Manager



Alexandre TAIEB
Manager



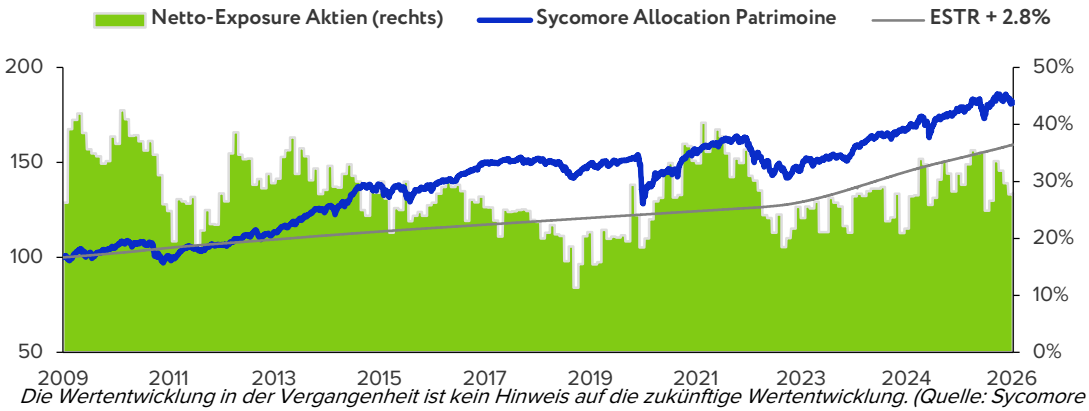
Anaïs CASSAGNES
Nachhaltigkeitsanalyst

Frankreich

Anlagestrategie

Sycomore Allocation Patrimoine ist ein Feeder-Fonds von Sycomore Next Generation, einem Teilfonds von Sycomore Funds Sicav (Luxemburg). Sycomore Next Generation, ein flexibler diversifizierter SRI-Fonds, verbindet anerkanntes Fachwissen bei der Auswahl verantwortungsbewusster Aktien und Anleihen mit der Zuteilung internationaler Vermögenswerte, um Performance und Diversifikation zu erzielen. Der Anlageprozess stützt sich auf eine strenge Fundamentalanalyse, die durch eine ESG-Analyse der Unternehmen und Länder ergänzt wird, sowie auf einen makroökonomischen Ansatz. Die aktive Verwaltung des Aktienexposure (0-50%) und Anleiheexposure (0-100%), die Unternehmen und Staaten einschließt, zielt darauf ab, das Rendite-Risiko Verhältnis des Fonds zu optimieren, der nach einem Vermögensansatz verwaltet wird. Durch seinen multithematischen SRI-Ansatz ist der Fonds bestrebt, zum Nutzen künftiger Generationen in Unternehmen zu investieren, die sich den sozialen, ökologischen und technologischen Herausforderungen stellen, wie sie in den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen herausgestellt werden.

Performance zum 30.09.2026



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. (Quelle: Sycomore Bloomberg)

	Sep	2026	1 Jahr	3 Jr.	5 Jr.	Lanc. Annu.	2025	2024	2023	2022
Fonds %	-1,09	0,84	2,57	19,05	12,56	81,57	3,62	6,43	6,42	9,24	-10,58
Index %	0,42	3,68	4,92	18,26	27,09	59,39	2,82	5,10	6,73	6,17	2,54

Statistiken

	Korr.	Beta	Alpha	Vol.	Sharpe Ratio	Info Ratio	Draw Down	Sensi.	Yield to mat.
3 Jahre	0,0	-0,2	6,9%	4,1%	0,8	0,1	-6,4%		
Erstell.	0,0	0,0	3,8%	4,4%	0,7	0,2	-16,7%	3,2	5,3%

Managementkommentar

Die anhaltende Krise im Nahen Osten hat zu einem Anstieg der Preise für ein Barrel Öl und Gas geführt, vor allem aber zu einem Anstieg der Preise für Produkte wie Dieselkraftstoff angesichts einer weltweiten Knappheit an Raffineriekapazitäten. Dies hat zu einem starken Inflationsdruck geführt, vor dem Hintergrund, dass sich der Wettbewerb um Kapital verschärft und das Emissionsvolumen sowohl bei öffentlichen als auch bei privaten Anleihen besonders hoch ist. Die Auswirkungen auf die Zinskurven waren sehr erheblich, mit einer starken Verschiebung nach oben im Laufe des Monats. Der Spread französischer Staatsanleihen hat sich weiter ausgeweitet, wobei auch französische Aktien eine Underperformance verzeichneten. Die Kreditspreads blieben insgesamt stabil, auch wenn sich die Zinsentwicklung auswirken könnte, sollte sie anhalten. Wir haben die Duration des Anleihenportfolios reduziert. Im Aktienbereich haben unsere Investitionen im Technologiesektor weiter zugenommen.

sycomore allocation patrimoine

Merkmale

Lancierung
29/12/2009

ISIN-Codes
Anteilsklasse I - FR0010474015

Bloomberg-Codes
Anteilsklasse I - SYCOPAI FP

Referenzindex
ESTR + 2.8%

Rechtsform
FCP

Domizil
Frankreich

PEA-Fähigkeit
Nein

Anlagehorizont
3 Jr.

Mindestinvestition
Keine

UCITS V
Ja

Bewertung
Täglich

Währung der Notierung
EUR

Zentralisierung von Aufträgen
T vor 9 Uhr (BPSS)

Abwicklung
T+2

Managementgebühren
Anteilsklasse I - 0,60%

Performancegebühren
15% > Benchmark mit HWM

Transaktionsgebühren
Keine

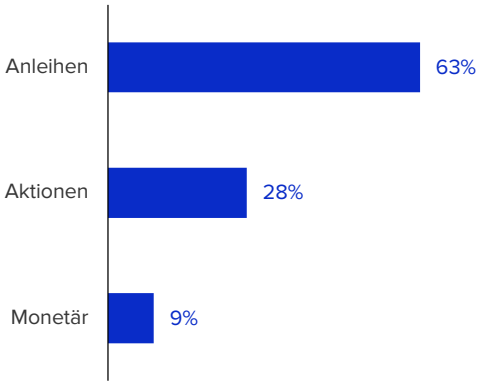
Aktienportfolio

Portfolio-Unternehmen	55
Gewichtung Top 20	19%

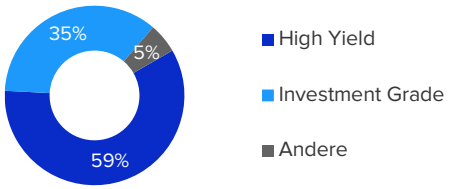
Anleihenportfolio

Anzahl der Anleihen	160
Anzahl der Emittenten	118

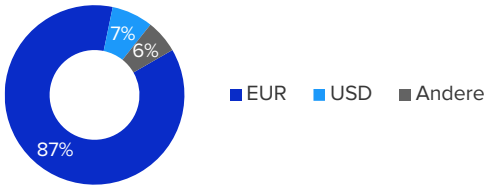
Vermögensallokation



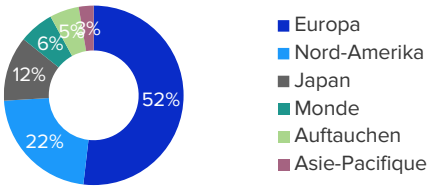
Anleiheallokation



Währungs-Exposure



Expo. Land Aktien



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	3,6/5
S-Rating	3,3/5	3,4/5
P-Rating	3,5/5	3,7/5
I-Rating	3,5/5	3,7/5
C-Rating	3,5/5	3,5/5
E-Rating	3,4/5	3,4/5

Performancebeitrag

Positiv	Durch. Gwt.	Beitrag	Negative	Durch. Gwt.	Beitrag
Asml	1,42%	0,15%	Orange	0,53%	-0,08%
Tokio Marine Holdings,	0,52%	0,05%	Norsk Hydro	0,53%	-0,07%
Nvidia	0,90%	0,05%	Allianz	0,61%	-0,05%

Direktleitungen Aktien

	Gew.	SPICE-Rating	NEC-Rating	CS-Rating
Asml	1,5%	4,3/5	12%	27%
Microsoft	0,9%	3,7/5	2%	29%
Nvidia	0,8%	3,6/5	-9%	25%
Axa	0,8%	3,7/5	1%	36%
Iberdrola	0,7%	4,0/5	54%	36%

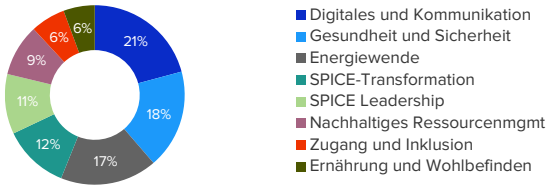
Anleihen-Positionen

	Gew.
Italy 2.8% 2028	1,8%
Italy 1.3% 2026	1,7%
La Poste 5.0% 2031	1,3%
Roquette Freres Sa 5.5% 2030	1,2%
Banijay 7.0% 2027	1,2%

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.*Weitere Informationen zu SPICE finden Sie in unserer Richtlinie zur ESG-Integration und zum Engagement der Aktionäre. (NEC = Net Environmental Contribution / CS = Contribution Sociétale)(NEC = Net Environmental Contribution / CS = Contribution Sociétale)

sycomore allocation patrimoine

Nachhaltigkeitsthema



ESG-Rating

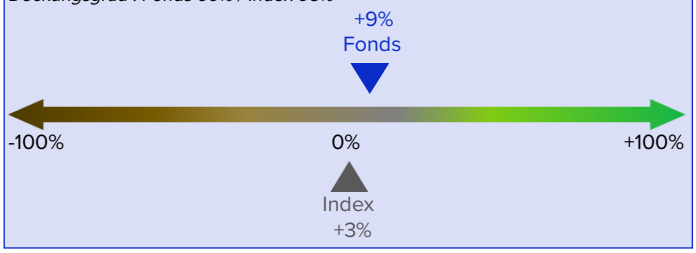
	Fonds
ESG*	3,3/5
Umwelt	3,4/5
Social	3,4/5
Unternehmensführung	3,4/5

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 (nec-initiative.org) auf der Grundlage von Daten aus den Jahren 2022 bis 2024 gemäß NEC 1.0 oder 1.1.

Deckungsgrad : Fonds 99% / Index 98%



EU Taxonomie

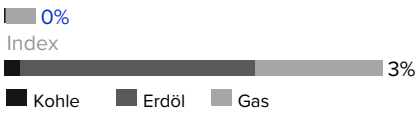
Anteil der EU-taxonomiefähigen Unternehmenseinkommen, bereitgestellt von MSCI.

Deckungsgrad : Fonds 73%



Gewichtung von fossilen Brennstoffen

Anteil der Einnahmen aus Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen von der Vorstufe bis zur Energieerzeugung durch MSCI.



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€.

Deckungsgrad : Fonds 71%

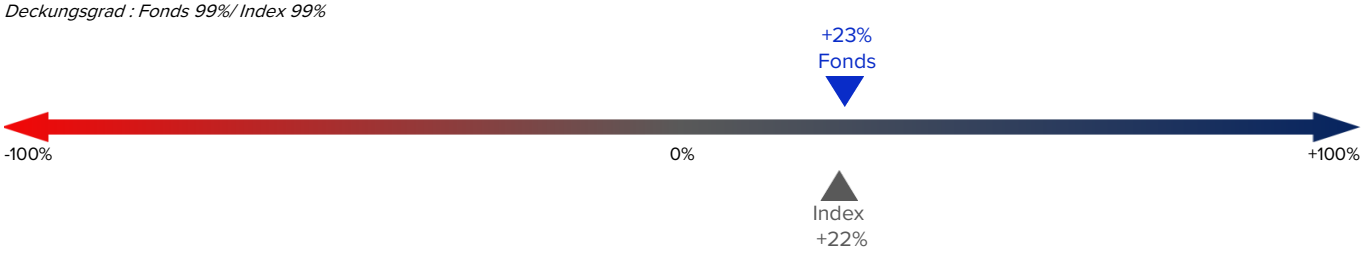
	Fonds	Index
kg. eq. CO_2 /k€	756	1106

Sozialgesellschaftliche Analyse

sozialgesellschaftlicher Beitrag

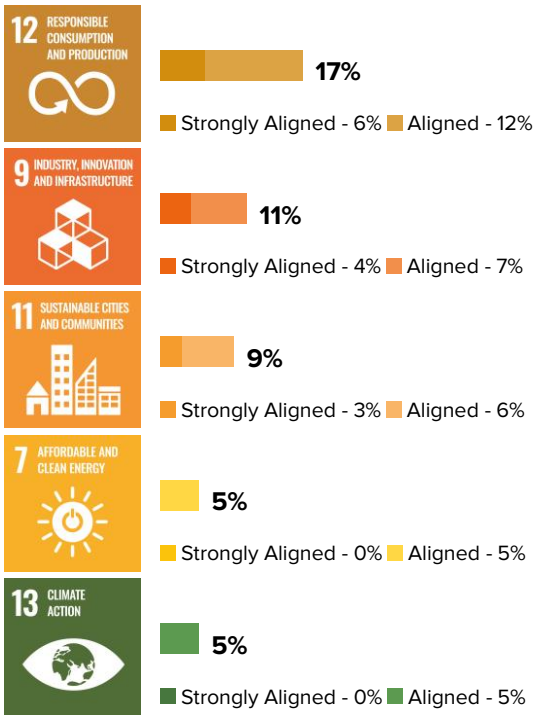
Beitrag der Wirtschaftstätigkeit von Unternehmen zur Lösung gesellschaftlicher Probleme, auf einer Skala von -100% bis +100%.

Deckungsgrad : Fonds 99%/ Index 99%



Quellen: Portfoliounternehmen, Sycomore AM, Bloomberg, Science Based Targets, Moody's und MSCI. Die Methoden unterscheiden sich zwischen den Emittenten und den Anbietern von nichtfinanziellen Daten. *Übereinstimmung SPICE - ESG: E=E, S=(P+S+C)/3, G=40% der Note I. ** **Der Fonds verpflichtet sich, Euro Stoxx bei diesen beiden Indikatoren zu übertreffen. Die anderen Indikatoren werden nur zu Informationszwecken geliefert.** Alle genannten Indikatoren werden auf den investierten Teil des Fonds berechnet (ohne Barmittel, Derivate und OGAW).

Zielverfolgung der UN SDGs



Diese Grafik stellt die wichtigsten Expositionen gegenüber den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung dar. Befolgung ist hierbei definiert als die Möglichkeit für Unternehmen durch ihre Produkte und Services positiv zur Erreichung der SDGs beizutragen. Dies ist nicht mit dem tatsächlichem Effizienzbeitrag zu den SDGs gleichzusetzen, welcher durch unseren Metriken Societal Contribution (CS) und Net Environmental Contribution (NEC) berechnet wird.
Ein Unternehmen kann in unterschiedlichem Maße verschiedenen SDGs ausgesetzt sein: stark ausgerichtet, ausgerichtet, neutral, nicht ausgerichtet, stark nicht ausgerichtet. Die Methodik stützt sich auf Daten von MSCI.
Für mehr Informationen steht unser SRI Report in unserer ESG Dokumentationsdatenbank zur Verfügung.

Keine signifikante Exposition : **56%** *% Anteil der Unternehmen, die kein Engagement haben (neutral)*
Bündnisfreiheit : **5%** *% Anteil der Unternehmen misaligned or strongly misaligned*

Dialog, Nachrichten und ESG-Monitoring

Dialog und Engagement

Clariane
Wir haben Clariane zu ihrem System zur Überprüfung der von den Mitarbeitern gemeldeten Daten befragt, die im Rahmen von Audits auch mit verschiedenen anderen Quellen abgeglichen werden. Clariane hat darüber hinaus über ihre Unternehmensakademie ein Schulungssystem für die Leiter der Einrichtungen entwickelt, da das Unternehmen möchte, dass diese die Werte der Gruppe verkörpern und die Qualität der Pflege verbessern.

Airbus
Wir haben Airbus um nähere Angaben zu seiner Vorabprüfung der Kunden vor dem Verkauf gebeten, doch Airbus hat bislang noch keine geeigneten Maßnahmen zur Nachverfolgung der späteren Verwendung seiner Produkte definiert und umgesetzt. Die Vorabprüfung in Konfliktgebieten ist Bestandteil der im Vorfeld durchgeführten Bewertung.

ESG-Kontroversen

Microsoft
In Spanien wurden im Zusammenhang mit dem Bau eines Rechenzentrums Vorwürfe bezüglich Asbestrisiken und einer unsachgemäßen Entsorgung von Bauschutt erhoben.

Veolia
Gegen den Gemeindeverband „Pays basque“ und Suez Eau France wurde seit 2017 wegen illegaler Einleitungen von Abwasser in den Atlantik ermittelt.

Abstimmungen

1 / 1 abgestimmt von der Hauptversammlung 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.

Part of GENERALI INVESTMENTS