

allocation patrimoine

Anteilsklasse I Isin-Code | FR0010474015

Liquidationswert | 178,5€

Asset | 131.0 M€

1

SFDR 8

Nachhaitige Geidaniagen	
% Assets:	≥ 25%
% Unternehmen*:	≥ 50%
*Ohne Derivate, Zahlungsmitte	l und
Äquivalente	

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



Stanislas de BAILLIENCOURT Manager



Alexandre TAIEB Manager



Anaïs CASSAGNES Nachhaltigkeitsana Ivst

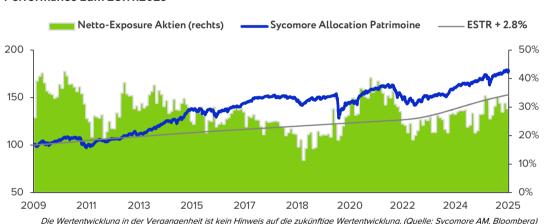


Frankreich

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 28.11.2025



	Nov	2025	1 Jahr	3 Jr.	5 Jr.	Lanc.	Annu.	2024	2023	2022	2021
Fonds %	-0,2	5,5	5,9	20,8	18,0	78,4	3,7	6,4	9,2	-10,6	6,0
Index %	0.4	47	5.2	19.0	23.6	531	27	6.7	6.2	25	15

Statistiken

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

Managementkommentar

Durch den Shutdown in den USA blieben den Märkten in diesem Monat die meisten Wirtschaftsstatistiken vorenthalten, da sie auf eine mögliche Senkung des Leitzinses bei der nächsten Fed-Sitzung warteten. Trotz der guten Ergebnisse von Nvidia blieb der Technologiesektor im Laufe des Monats mit negativen Renditen stark herausgefordert. Unsere Überzeugungen im Pharmasektor lieferten mit AstraZeneca und Eli Lilly solide Kursgewinne. Bei den Anleihen blieben die Kreditspreads im Monatsverlauf weitgehend stabil, während die Zinskurve bei Staatsanleihen am langen Ende leicht steiler wurde. Das Aktienengagement bewegte sich im Monatsverlauf zwischen 27% und 32%.

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

LOI

Zentralisierung von Aufträgen

T vor 9 Uhr (BPSS)

Abwicklung

T+2

Managementgebühren

Anteilsklasse I - 0,60%

Performancegebühren

15% > Benchmark mit HWM

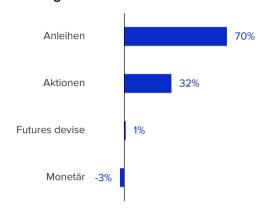
Transaktionsgebühren

Keine

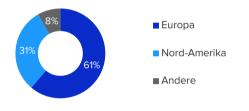
Aktienportfolio

Portfolio-Unternehmen 45 Gewichtung Top 20 16%

Vermögensallokation



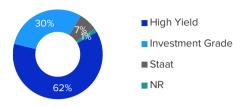
Expo. Land Aktien



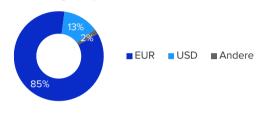
Anleihenportfolio

Anzahl der Anleihen 155 Anzahl der Emittenten 128

Bond allocation



Währungs-Exposure



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	3,3/5
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	3,3/5	3,3/5

Performancebeitrag

Positiv	Durch. Beitrag Gwt.	D - :	Manager	Durch.	ъ
		Negative	Gwt.	Beitrag	
Eli Lilly	0,63%	0,13%	Nvidia	0,91%	-0,13%
Astrazeneca	0,80%	0,10%	Tencent Music Entertainment	0.45%	-0.08%
Alphabet	0,70%	0,09%	Group	0,4370	0,0070
			Jd.Com	0,21%	-0,05%

Direktleitungen Aktien

	Gew.	SPICE- Rating	NEC- Rating	CS- Rating
Asml	1,0%	4,3/5	12%	27%
Bnp Paribas	1,0%	3,7/5	0%	17%
Jpmorgan Chase & Co	0,9%	3,2/5	-2%	13%
Santander	0,8%	3,3/5	0%	35%
Société Générale	0,8%	3,3/5	6%	15%

Anleihen-Positionen

	Gew.
Roquette Freres Sa 5.5% 2029	1,4%
La Poste 5.0% 2031	1,3%
Italy 1.3% 2026	1,3%
Lutech 5.0% 2027	1,1%
Infopro 5.5% 2031	1,1%

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. (NEC = Net Environmental Contribution / CS = Contribution Sociétale / TGJR = The Good Job Rating)

sycomore allocation patrimoine



Nachhaltigkeitsthema



- Digitales und Kommunikation
- Gesundheit und Sicherheit
- Energiewende
- SPICE Leadership ■ SPICE-Transformation
- Nachhaltiges Ressourcenmgmt
- Zugang und Inklusion
- Ernährung und Wohlbefinden

ESG-Rating

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

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



EU Taxonomie

Anteil der EU-taxonomiefähigen Unternehmenseinkommen, bereitgestellt von MSCI

Deckungsgrad: Fonds 72%

Fonds



Klimaausrichtung - SBTi

der Gesellschaften, Treibhausgasreduktionsziele mit wissenschaftsbasierten Zielinitiative validiert haben.



Gewichtung von fossilen

Brennstoffen

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

Fonds 0% Index



Kohlenstoffintensität der

Verkäufe**

Gewichteter Durchschnitt der jährlichen Treibhausgasemissionen (THG-Protokoll) aus den Bereichen 1, 2, 3 (vorgelagert) und (nachgelagert), wie von MSCI, Jahresumsatz in k€.

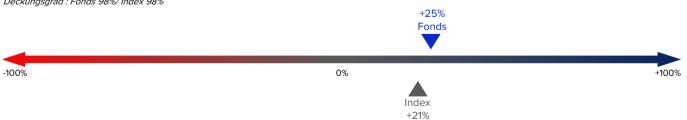
Deckungsgrad: Fonds 69%

Fonds Index kg. eq. CO 2 /k€ 656 1012

Sozialgesellschaftliche Analyse

sozialgesellschaftlicher Beitrag

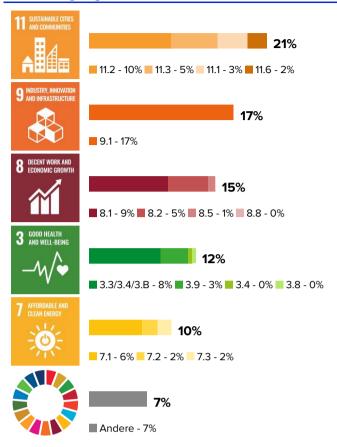
Beitrag der Wirtschaftstätigkeit von Unternehmen zur Lösung gesellschaftlicher Probleme, auf einer Skala von -100% bis +100%. Deckungsgrad : Fonds 98%/ Index 98%



sycomore allocation patrimoine



Zielverfolgung der UN SDGs



Diese Grafik zeigt die Befolgung der United Nations Development Goals und seinen 169 Sub-Zielen. 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.

Die Aktivitäten jedes gehaltenen Unternehmens werden hierfür analysiert. Die Zahl der Aktivitäten kann zwischen 0 und 2 variieren. Die Zielbefolgung eines Unternehmens bezüglich seiner Aktivitäten ist durch seinen umsatzbringenden Anteil gewichtet.

Für mehr Informationen steht unser SRI Report in unserer ESG Dokumentationsdatenbank zur Verfügung.

Keine signifikante Exposition: 26%

Dialog, Nachrichten und ESG-Monitoring

Dialog und Engagement

SAP

Wir haben uns mit dem Unternehmen über seinen Einsatz von KI, die Governance rund um dieses Thema sowie die Transparenz der bereitgestellten Informationen ausgetauscht.

ESG-Kontroversen

Airbus

Die Liga für Menschenrechte hat Airbus Atlantic wegen des angeblichen Fehlens eines Vigilanzplans im Jahr 2025 abgemahnt. Sie ist der Ansicht, dass die im Jahresbericht 2024 verstreuten Informationen den gesetzlichen Anforderungen nicht genügen.

Abstimmungen

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

Sanofi

Sanofi verzeichnet bedeutende Fortschritte im Bereich der Geschlechtervielfalt: Das Unternehmen hat ehrgeizige Ziele und einen geschlechtsneutralen Elternurlaub eingeführt und knüpft einen Teil der Vergütung des CEO an wichtige Leistungsindikatoren im Bereich der Vielfalt. Zwar erfüllt der Vorstand immer noch nicht die gesetzlichen Anforderungen, doch die internen Beförderungsquoten und die kulturelle Integration von Vielfalt und Integration sind bemerkenswerte Stärken.

Stellantis

Jeep Wrangler und Grand Cherokee rufen nach einem Unfall in den USA 320.065 Produkte zurück.

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-mm.com finden.

