

sélection responsable

Anteilsklasse I Isin-Code | FR0010971705

Liquidationswert | 648,1€

Asset | 1,090 Md €

1

SFDR8

Nachhaltige Geldanlagen% Assets:≥ 70%% Unternehmen*:≥ 70%

*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



Olivier CASSÉ Manager



Giulia CULOT Manager



Catherine ROLLAND Nachhaltigkeitsana lyst



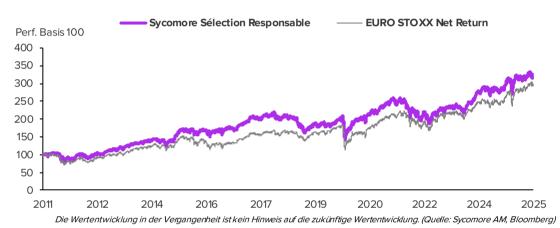
Frankreich

Anlagestrategie

Eine verantwortungsvolle Auswahl von Werten aus der Eurozone gemäß einer proprietären ESG-Analyse

Sycomore Sélection Responsable ist ein Überzeugungsfonds, ausgerichtet auf eine Leistung über den Referenzindex Euro Stoxx Total Return, mit einem minimalen Anlageziel von fünf Jahren gemäß einem sozial verantwortungsbewussten Anlageverfahren mit vielen Themen (Energiewende, Gesundheit, Ernährung, Digital...) in Verbindung mit den Zielen der nachhaltigen Entwicklung der Vereinten Nationen. Der Fonds investiert hauptsächlich in das Kapital qualitativ hochstehender Gesellschaften der Eurozone, die von nachhaltigen Entwicklungsmöglichkeiten profitieren und deren innerer Wert wegen ihres Börsenwerts uberschätzt wird.

Performance zum 28.11.2025



	Nov	2025	1 Jahr	3 Jr.	5 Jr.	Lanc.	Annu.	2024	2023	2022	2021
Fonds %	-0,8	14,6	16,4	50,5	51,5	224,1	8,2	14,1	19,4	-18,5	16,2
Index %	0,4	21,3	22,9	51,6	72,5	200,0	7,7	9,3	18,5	-12,3	22,7

Statistiken

	Korr.	Beta	Alpha	Vol.	Vol.	Track.	Sharpe	Info	Draw	Index
					Index	Error	Ratio	Ratio	Down	DD
5 Jahre	1,0	0,9	-1,8%	15,1%	15,8%	4,0%	0,5	-0,7	-27,5%	-24,6%
Erstell.	1,0	0,8	1,7%	16,0%	18,4%	5,8%	0,5	0,1	-35,1%	-37,9%

Managementkommentar

Die Aktienmärkte der Eurozone, die zwischen den Befürchtungen einer möglichen KI-Blase und den Hoffnungen auf einen Waffenstillstand in der Ukraine und eine lockere Geldpolitik in den USA ab Dezember hin und her gerissen waren, zeigten im Laufe des Monats keinen klaren Kursverlauf. Die damit verbundene Volatilität ermöglichte es jedoch, die Liquidität des Portfolios durch den Aufbau neuer Positionen in Unternehmen mit attraktiven Wachstumsaussichten für 2026 zu reinvestieren: ING Group im Bankensektor (eine der wenigen Banken, die ihre Zinsmarge im nächsten Jahr deutlich steigern können), Heidelberg Materials im Bausektor (dürfte vom deutschen Konjunkturprogramm für die Infrastruktur und möglicherweise vom Ende des Konflikts in der Ukraine profitieren) und Kering (bestätigt unser Vertrauen in die allmähliche Erholung des Luxusgütermarkts in den nächsten Quartalen).

sycomore sélection responsable



Merkmale

Lancierung

24/01/2011

ISIN-Codes

Anteilsklasse I - FR0010971705

Anteilsklasse ID -

FR0012719524

Anteilsklasse ID2 -

FR0013277175

Anteilsklasse RP -

FR0010971721

Bloomberg-Codes

Anteilsklasse I - SYSEREI FP Anteilsklasse ID - SYSERED FP Anteilsklasse ID2 - SYSERD2

Anteilsklasse RP - SYSERER FP

Referenzindex

EURO STOXX Net Return

Rechtsform

FCP

Domizil

Frankreich

PEA-Fähigkeit

Ja

Anlagehorizont

5 Jr.

Mindestinvestition

Keine UCITS V

Ja

Bewertung Täglich

Währung der Notierung

FLID

Zentralisierung von Aufträgen

T vor 12 Uhr (BPSS)

Abwicklung

T+2

Managementgebühren

Anteilsklasse I - 1,00% Anteilsklasse ID - 1,00% Anteilsklasse ID2 - 1,00% Anteilsklasse RP - 2,00%

Performancegebühren

15% > Benchmark

Transaktionsgebühren

Keine

Portfolio

Aktienquote	97%
Overlap mit dem Index	49%
Anzahl der Portfolio-Unternehmen	51
Gewichtung Top 20	62%
Median Marktkapit.	91,7 Mds €

Branchenexposure

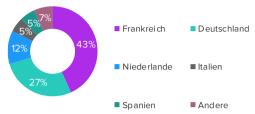


*Gewicht Fonds - Gewicht EURO STOXX Net Return

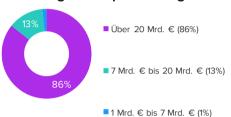
Bewertung

	ronus	maex
KGV-Verhältnis 2025	17,0x	16,0x
Gewinnwachstum 2025	8,2%	8,4%
Ratio P/BV 2025	2,0x	1,9x
ROE	11,5%	12,1%
Rendite Dividenden 2025	2,8%	3,1%

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.

and the second s		
	Fonds	Index
SPICE	3,7/5	3,5/5
S-Rating	3,5/5	3,3/5
P-Rating	3,7/5	3,7/5
I-Rating	3,8/5	3,7/5
C-Rating	3,7/5	3,5/5
E-Rating	3,5/5	3,3/5

Top 10 Performancebeitrag

	Gew.	SPICE- Rating	NEC	cs		Durch. Gwt.	Beitrag
Asml	6,2%	4,3/5	+12%	27%	Positiv		
Sap	5,0%	3,8/5	+1%	32%	Bnp Paribas	3,9%	0,39%
Bureau Veritas	4,7%	3,9/5	+7%	50%	Allianz	2,9%	0,20%
Bnp Paribas	4,1%	3,7/5	+0%	17%	Santander	3,7%	0,17%
Lvmh	3,8%	3,4/5	-13%	-3%	Negative		
Santander	3,7%	3,3/5	0%	35%	Sap	5.1%	-0,38%
Essilorluxottica	3,1%	3,6/5	0%	40%	Schneider	3,4%	-0,27%
Deutsche Telekom	3,1%	3,8/5	+3%	50%	Siemens	2,8%	-0,20%
Allianz	3,0%	3,7/5	+0%	36%			
Schneider	2,9%	4,2/5	+10%	39%			

Transaktionen

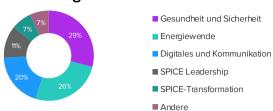
Kauf	Erhöhung	Verkauf	Reduziert
Ing Groep	Sap		Schneider Electric
Heidelberg Materials	Infineon Technologies		Assa Abloy
Kering	Unicredit		E.On

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 sélection responsable



Nachhaltigkeitsthema

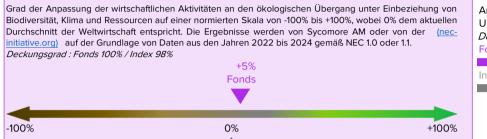


Net Environmental Contribution (NEC) **

ESG-Rating

	Fonds	Index
ESG*	3,5/5	3,4/5
Umwelt	3,5/5	3,3/5
Social	3,6/5	3,5/5
Unternehmensführung	3,6/5	3,5/5

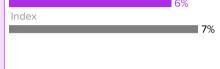
Umweltanalyse



Index +2%

EU Taxonomie

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



Kohlenstoffintensität der Verkäufe

Gewichteter Durchschnitt der jährlichen Anteil Treibhausgasemissionen (THG-Protokoll) aus den Treibhausgasreduktionsziele Bereichen 1, 2, 3 (vorgelagert) und (nachgelagert), wissenschaftsbasierten Zielinitiative validiert haben. wie von MSCI, pro Jahresumsatz in k€. Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 99%

kg. eq. CO 2 /k€

860

Index 1012

Klimaausrichtung - SBTi

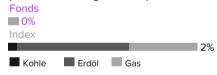
der Gesellschaften. ihre die mit Fonds



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.



Sozialgesellschaftliche Analyse

sozialgesellschaftlicher Beitrag

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



Politik Menschenrechte

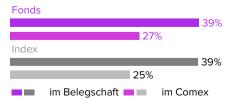
Anteil der Portfoliounternehmen, die eine Menschenrechtspolitik definiert haben. Deckungsgrad: Fonds 100% / Index 98% **Fonds**



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 100%

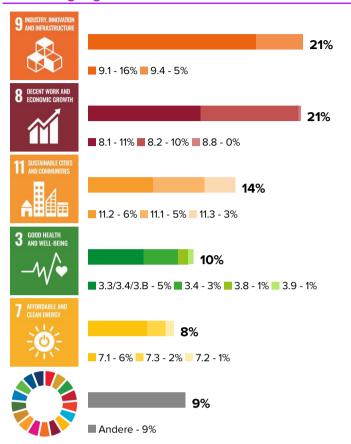


Quellen: Portfoliounternehmen, Sycomore AM, Bloomberg, Science Based Targets, Moody's und MSCI. Die Methoden unterscheiden sich zwischen den Emittenten und den Anbietern von nichtfinanziellen Daten. *Übereinstimmung SPICE - ESG: E=E, S=(P+S+C)/3, G=40% der Note I.** Der Fonds verpflichtet sich, seinen Referenzindex 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).

sycomore sélection responsable



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: 22%

Dialog, Nachrichten und ESG-Monitoring

Dialog und Engagement

Cap Gemini

Wir haben uns im Rahmen unseres kollaborativen Engagements mit dem Club 30% mit Cap Gemini ausgetauscht, für das Vielfalt und Integration ein wichtiger Schwerpunkt ist. Das Unternehmen hat seine Ziele für 2025 in Bezug auf die Vertretung von Frauen erreicht und strebt nun bis 2030 einen Frauenannteil von mindestens 35 % in den Führungsteams an. Darüber hinaus arbeitet Cap Gemini daran, die Unterschiede in der Verteilung von Männern und Frauen nach Ländern und technischen Berufen wie KI und Cybersicherheit zu verringern.

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>.

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. SAP hat eine Abteilung, die sich mit der Verfolgung ethischer Fragen im Zusammenhang mit KI, Risikomanagement und Compliance befasst.

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.sycomoream.com finden.

