



**sycomore
am**

sycomore social impact

JANUAR 2026

Anteilkategorie I | Isin-Code | FR0010117085 | Liquidationswert | 560,4€ | Asset | 138,2 M€

SFDR 9

Nachhaltige Geldanlagen

% Assets: ≥ 80%
% Unternehmen*: 100%
*Ohne Derivate, Zahlungsmittel und Äquivalente

Risikoidikator

7
6
5
4
3
2
1

Höheres Risiko

Geringeres Risiko

Der Risikoidikator 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



Luca FASAN
Manager



Giulia CULOT
Manager



Catherine
ROLLAND
Nachhaltigkeitsana
lyst



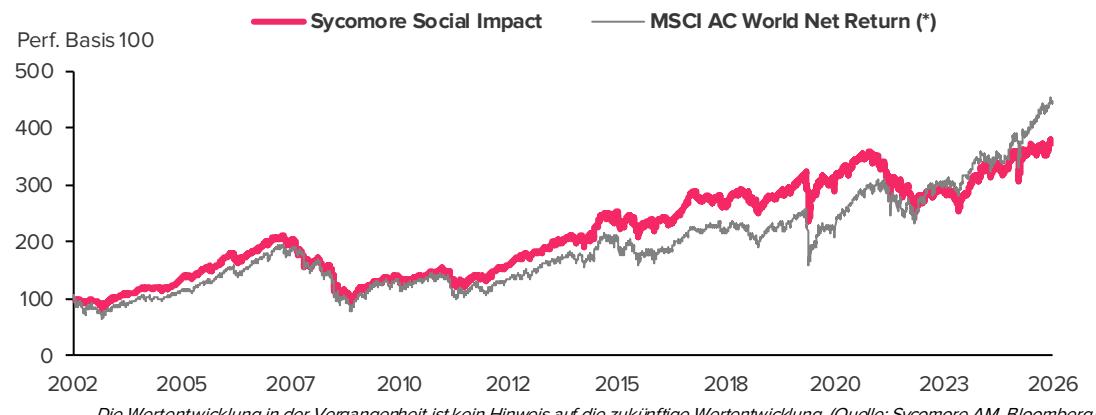
Frankreich

Anlagestrategie

Eine verantwortungsvolle Auswahl internationaler Unternehmen, die sich mit den aktuellen sozialen Herausforderungen auseinandersetzen

Sycomore Social Impact ist ein Feeder-Fonds des Sycomore Global Social Impact (Master-Fonds). Der FCP investiert in Unternehmen, die einen positiven Einfluss auf soziale Belange haben, wie sie in den UN-SDGs hervorgehoben werden. Wir sind davon überzeugt, dass Unternehmen, die sich den aktuellen sozialen Herausforderungen stellen, am ehesten in der Lage sind, eine nachhaltige operative und finanzielle Performance zu erzielen. Die Auswahl der Titel erfolgt anhand einer strengen Fundamentalanalyse, die die Herausforderungen der nachhaltigen Entwicklung mit einer überwiegenden sozialen Dimension einbezieht. Diese Analyse stützt sich auf unser SPICE-Modell und unsere proprietären Metriken für die verschiedenen Stakeholder, die das Unternehmen ausmachen: der gesellschaftliche Beitrag, die Happy@Work-Bewertung und das Good Jobs Rating. Das Anlageuniversum ist weltweit, ohne Beschränkungen hinsichtlich der Kapitalisierungsgröße.

Performance zum 30.01.2026



	Jan	2026	1 Jahr	3 Jr.	5 Jr. Lanc.*	Annu.	2025	2024	2023	2022
Fonds %	2,6	2,6	6,9	30,7	15,2	273,6	5,7	11,1	14,7	5,3
Index %	1,6	1,6	19,6	52,0	81,2	345,0	6,5	26,2	9,3	18,5

*Am 14.04.2025 wurde die Verwaltungsstrategie geändert, die vor diesem Datum erzielten Renditen wurden nach einer anderen Anlagestrategie und einem anderen Referenzindex (Eurostoxx NR) als den derzeit gültigen erzielt.

Statistiken

	Korr.	Beta	Alpha	Vol.	Vol.	Track.	Sharpe	Info	Draw	Index
				Index	Error	Ratio	Ratio	Ratio	Down	DD
3 Jahre	0,9	0,8	-2,7%	12,3%	13,7%	5,5%	0,5	-1,0	-14,8%	-15,2%
Erstell.	0,9	0,6	1,6%	13,2%	20,2%	10,5%	0,3	-0,1	-55,7%	-60,2%

Managementkommentar

Die weltweiten Aktienmärkte begannen das Jahr 2026 auf einer konstruktiven Basis, unterstützt durch nachlassende Inflationserwartungen und eine solide Dynamik bei Halbleitern, Werkstoffen und ausgewählten zyklischen Sektoren. Der Fonds entwickelte sich besser als der MSCI ACWI, was vor allem auf eine starke Aktienauswahl zurückzuführen ist. Der Technologiesektor leistete weiterhin den größten Beitrag, wobei Western Digital, ASML, Newmont, Baidu und TSMC von der anhaltenden Stärke bei den Ausgaben für künstliche Intelligenz und der verbesserten Sichtbarkeit der Nachfrage profitierten. Nachteilig wirkten sich vor allem die Finanz- und Gesundheitsbranche aus, insbesondere Intuitive Surgical, JPMorgan und Mastercard. Die Sektorallokation wurde von IT, Kommunikationsdienstleistungen und Grundstoffen angeführt, während Finanzwerte zurückblieben.



Merkmale

Lancierung

24/06/2002

ISIN-Codes

Anteilsklasse A - FRO007073119
Anteilsklasse I - FR0010117085
Anteilsklasse ID - FRO012758704
Anteilsklasse R - FR0010117093

Bloomberg-Codes

Anteilsklasse A - SYSYCTE FP
Anteilsklasse I - SYCMTWI FP
Anteilsklasse ID - SYSMTWD FP
Anteilsklasse R - SYSMTWR FP

Referenzindex

MSCI AC World Net Return (*)

Rechtsform

FCP

Domizil

Frankreich

PEA-Fähigkeit

Nein

Anlagehorizont

5 J.

Mindestinvestition

Keine

UCITS V

Ja

Bewertung

Täglich

Währung der Notierung

EUR

Zentralisierung von Aufträgen

T vor 9 Uhr (BPSS)

Abwicklung

T+2

Managementgebühren

Anteilsklasse A - 1,50%
Anteilsklasse I - 1,00%
Anteilsklasse ID - 1,00%
Anteilsklasse R - 2,00%

Performancegebühren

15% > Benchmark

Transaktionsgebühren

Keine

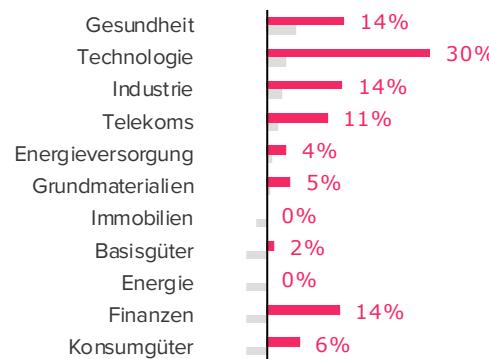
Portfolio

Aktienquote	97%
Overlap mit dem Index	19%
Anzahl der Portfolio-Unternehmen	51
Gewichtung Top 20	57%
Median Marktkapit.	159,3 Mds €

Bewertung

Fonds	Index
16,3%	8,4%
28,7x	19,0x
23,5%	15,3%
35,2%	29,5%
1,6x	1,8x
6,6x	5,0x

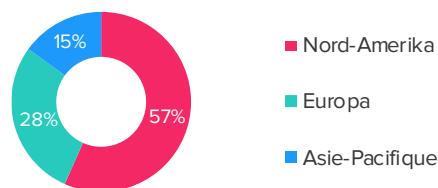
Branchenexposure



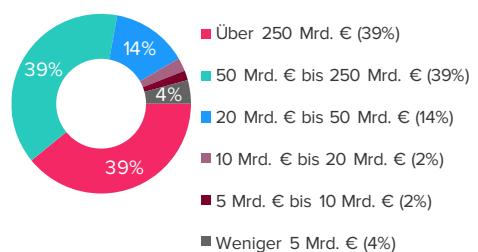
■ Gewicht Fonds ■ Aktive Gew.*

Gewicht Fonds - Gewicht MSCI AC World Net Return ()

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	3,5/5	3,3/5
S-Rating	3,2/5	2,8/5
P-Rating	3,7/5	3,2/5
I-Rating	3,7/5	3,6/5
C-Rating	3,4/5	3,1/5
E-Rating	3,2/5	3,1/5

Top 10

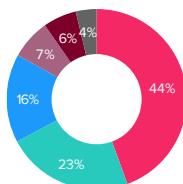
	Gew.	SPICE-Rating	CS		Durch. Gwt.	Beitrag
Nvidia	7,8%	3,6/5	25%	Positiv		
Alphabet	4,4%	3,2/5	33%	Asml	2,4%	0,63%
Jpmorgan Chase & Co	4,1%	3,2/5	13%	Western Digital	1,5%	0,63%
Eli Lilly	3,9%	3,3/5	67%	Hynix	1,3%	0,40%
Caixabank	2,6%	3,3/5	23%	Negative		
Asml	2,6%	4,3/5	27%	Microsoft	2,8%	-0,44%
Republic Services	2,5%	3,4/5	39%	Intuitive Surg.	3,1%	-0,36%
Deere	2,5%	3,6/5	0%	Jpmorgan Chase & Co	4,6%	-0,27%
Intuitive Surg.	2,4%	3,8/5	75%			
Thermo Fisher	2,4%	3,3/5	41%			

Transaktionen

Kauf	Erhöhung	Verkauf	Reduziert
Antofagasta	Nvidia	Baidu	Astrazeneca
Home Depot Inc/The	Broadcom	Baidu	Mastercard
Alphabet	L'Oreal	Baidu	Newmont



Nachhaltigkeitsthema



- Digitales und Kommunikation
- Gesundheit und Sicherheit
- SPICE Leadership
- Energiewende
- Zugang und Inklusion
- Nachhaltiges Ressourcenmgmt

ESG-Rating

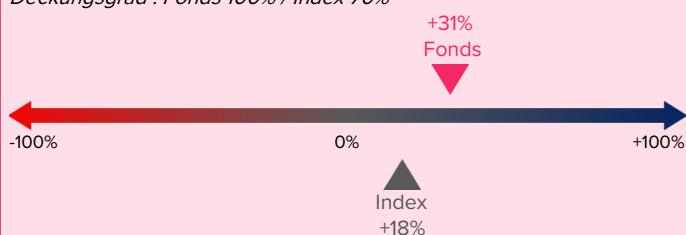
	Fonds	Index
ESG*	3,3/5	3,1/5
Umwelt	3,2/5	3,1/5
Social	3,3/5	3,3/5
Unternehmensführung	3,3/5	3,4/5

Sozialgesellschaftliche Analyse

sozialgesellschaftlicher Beitrag **

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

Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 70%



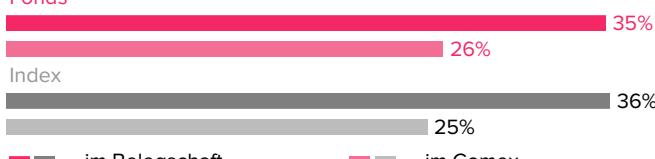
Berufliche Gleichstellung ♀/♂

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

Deckungsgrad : Fonds 98% / Index 93%

Deckungsgrad Comex : Fonds 99% / Index 99%

Fonds

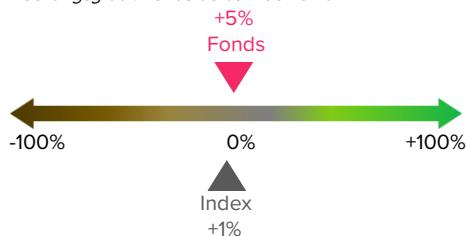


Umweltanalyse

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.

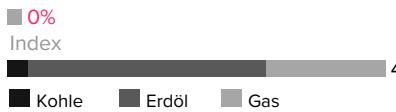
Deckungsgrad : Fonds 93% / Index 67%



Gewichtung von fossilen Brennstoffen

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

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€.

Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 97%

Fonds	Index
kg. eq. CO ₂ / k€	744
	893



Zielverfolgung der UN SDGs



Dialog, Nachrichten und ESG-Monitoring

Dialog und Engagement

Iberdrola

Wir haben uns mit dem Management von Iberdrola zu ESG-Themen getroffen. Dabei ging es unter anderem um die Herausforderungen rund um das Wassermanagement, die installierten Kapazitäten des Unternehmens und die Herausforderungen bei der Reduzierung von Scope-3-Emissionen.

ESG-Kontroversen

Keine Kommentare

Abstimmungen

0 / 0 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

