



**sycomore**  
**am**

# sycomore social impact

APRIL 2026

Anteilstklasse I | Isin-Code | FR0010117085

Liquidationswert | 585,7€

Asset | 127,1 ME

## SFDR 9

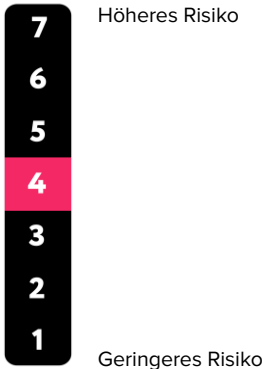
### Nachhaltige Geldanlagen

% Assets: ≥ 80%

% Unternehmen\*: 100%

\*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



**Luca FASAN**  
Manager



**Giulia CULOT**  
Manager



**Catherine ROLLAND**  
Nachhaltigkeitsana-  
lyst



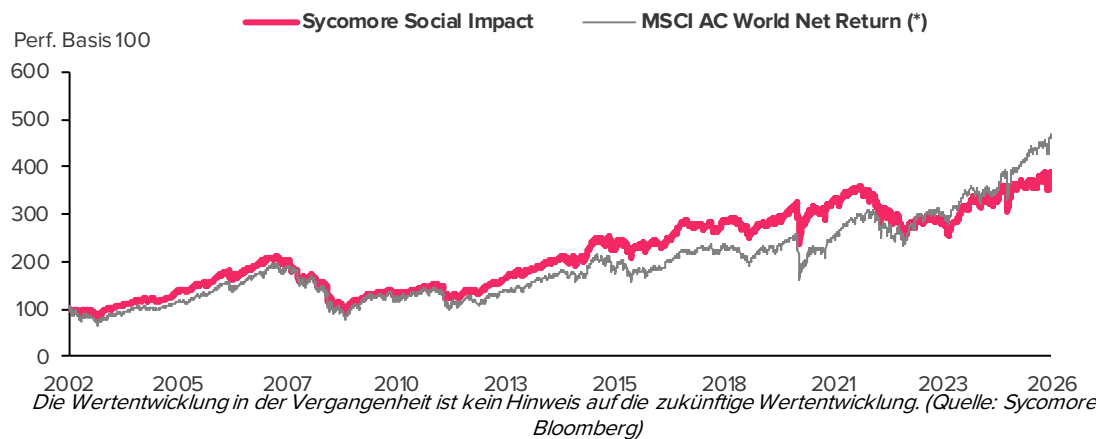
Frankreich

### 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 30.04.2026



	Apr 2026	1 Jahr	3 Jr.	5 Jr. Lanc.*	Annu.	2025	2024	2023	2022		
Fonds %	9,3	7,2	15,3	34,2	13,3	290,5	5,9	11,1	14,7	5,3	-20,7
Index %	8,2	6,8	26,9	53,9	68,7	367,4	6,7	26,2	9,3	18,5	-12,3

\*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. Index	Track. Error	Sharpe Ratio	Info Ratio	Draw Down	Index DD
Erstell.	0,9	0,6	1,7%	13,2%	20,1%	10,5%	0,4	-0,1	-55,7%	-60,2%

### Managementkommentar

Die weltweiten Märkte erlebten im April einen weiteren volatilen Monat, da geopolitische Spannungen und hohe Energiepreise die Inflationssorgen verstärkten und die Anleger dazu veranlassten, ihre Zinserwartungen neu zu bewerten. Die Aktienmärkte zeigten sich insgesamt widerstandsfähig, gestützt durch solide Unternehmensfundamentaldaten, wengleich die Streuung zwischen den Sektoren und Anlagestilen weiterhin ausgeprägt war. Die Bereiche Informationstechnologie und ausgewählte Wachstumswerte schnitten am besten ab, während defensive und zinsensitive Sektoren hinterherhinkten. US-Aktien zeigten sich relativ widerstandsfähig, während die europäischen und asiatischen Märkte uneinheitlichere Ergebnisse verzeichneten. Die Schwellenmärkte übertrafen im Allgemeinen ihre entwickelten Pendanten. Vor diesem Hintergrund übertraf der Fonds im Laufe des Monats seinen Referenzindex.

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](http://www.sycomore-am.com) finden. \*Aktienklasse I wurde am 01/10/2004 angelegt, Vergangenheitswerte über dieses Datum werden aus der Aktienklasse A simuliert. if(9>6,'Nachhaltige Anlagen können negative Auswirkungen auf bestimmte ESG-Faktoren haben. Weitere Informationen zu unserer [Richtlinie bezüglich wesentlicher negativer Auswirkungen](#).',")



## Merkmale

### Lancierung

24/06/2002

### ISIN-Codes

Anteilsklasse A -  
FR0007073119

Anteilsklasse I - FR0010117085

Anteilsklasse ID -  
FR0012758704

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 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 A - 1,50%

Anteilsklasse I - 1,00%

Anteilsklasse ID - 1,00%

Anteilsklasse R - 2,00%

### Performancegebühren

15% > Benchmark

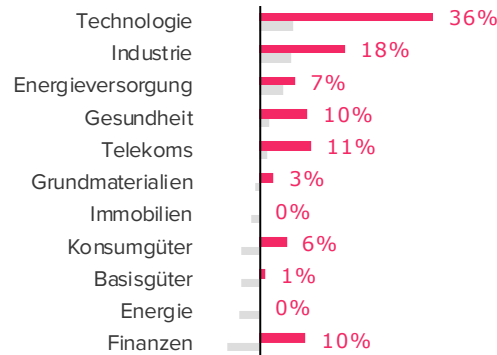
### Transaktionsgebühren

Keine

## Portfolio

Aktienquote	96%
Overlap mit dem Index	21%
Anzahl der Portfolio-Unternehmen	56
Gewichtung Top 20	56%
Median Marktkapit.	151,7 Mds €

## Branchenexposure



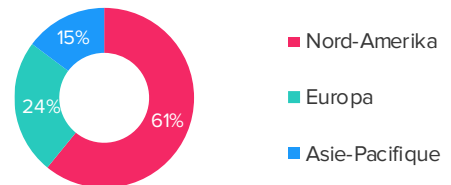
■ Gewicht Fonds ■ Aktive Gew.\*

\*Gewicht Fonds - Gewicht MSCI AC World Net Return (\*)

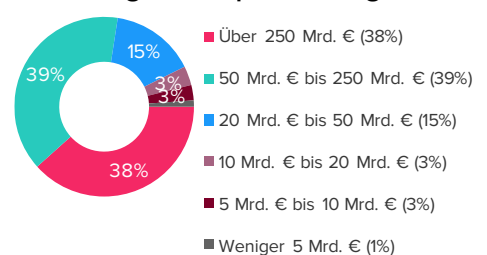
## Bewertung

Umsatzwachstum 24M	Fonds 16,3%	Index 8,4%
KGV-Verhältnis 24M	28,7x	19,0x
Gewinnwachstum 24M	23,5%	15,3%
Operative Marge 24M	35,2%	29,5%
PEG ratio 24M	1,6x	1,8x
EV/Umsatz 24M	6,6x	5,0x

## 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	3,6/5	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
Nvidia	8,1%	3,6/5	25%
Broadcom	4,6%	3,2/5	29%
Jpmorgan Chase & Co	3,8%	3,1/5	13%
Taiwan Semi.	3,0%	3,5/5	20%
Microsoft	3,0%	3,8/5	29%
Republic Services	2,8%	3,4/5	40%
Naura Technology-A	2,8%	3,3/5	23%
Eli Lilly	2,6%	3,4/5	72%
Mastec	2,4%	3,1/5	-7%
Analog Devices	2,3%	3,4/5	33%

## Performancebeitrag

	Durch. Gwt.	Beitrag
<b>Positiv</b>		
Broadcom	5,1%	1,47%
Nvidia	10,2%	1,31%
Western Digital	1,5%	0,72%
<b>Negative</b>		
T-Mobile Us	2,7%	-0,29%
Republic Services	3,3%	-0,22%
Spotify	1,4%	-0,12%

## Transaktionen

### Kauf

Visa

Hubbell

Brunello Cucinelli

### Erhöhung

Analog Devices

Asml

Thermo Fisher

### Verkauf

Mastercard

Hermès

### Reduziert

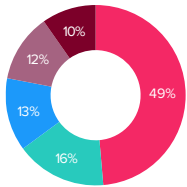
Nvidia

Eli Lilly

Deere



## Nachhaltigkeitsthema



- Digitales und Kommunikation
- Energiewende
- SPICE Leadership
- Gesundheit und Sicherheit
- Andere

## ESG-Rating

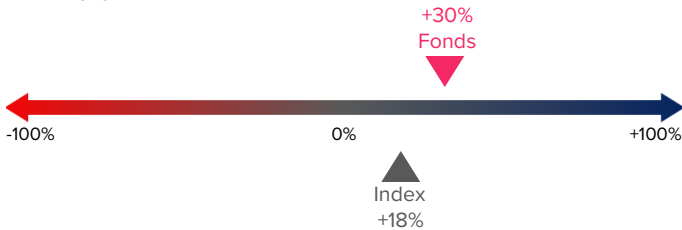
	Fonds	Index
<b>ESG*</b>	<b>3,3/5</b>	<b>3,1/5</b>
Umwelt	3,2/5	3,1/5
Social	3,4/5	3,3/5
Unternehmensführung	3,4/5	3,4/5

## Sozialgesellschaftliche Analyse

### sozialgesellschaftlicher Beitrag \*\*

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

Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 71%



### Beste Bewertungen Happy@Work

Top 5 der Portfoliounternehmen nach ihrer Happy@Work-Bewertung.

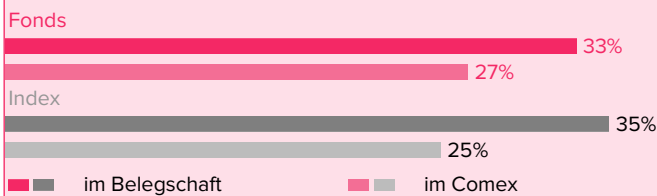
	H@W-Note
Brunello Cucinelli	5,0/5
Taiwan Semi.	4,5/5
Microsoft	4,5/5
Eli Lilly	4,5/5
Asml	4,5/5

### Berufliche Gleichstellung ♀/♂

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

Schaft Deckungsrad : Fonds 95% / Index 94%

Deckungsrad Comex : Fonds 97% / Index 99%



### Politik Menschenrechte

Anteil der Portfoliounternehmen, die eine Menschenrechtspolitik definiert haben.

Deckungsgrad : Fonds 99% / Index 87%



### The Good Jobs Rating

Grad, zu dem Gesellschaften zur Schaffung von nachhaltigen und qualitativ hochstehenden Stellen beitragen, zugänglich für die größte Anzahl, insbesondere in Regionen, Ländern oder Territorien, die sie am meisten benötigen.

Deckungsgrad : Fonds 96% / Index 54%

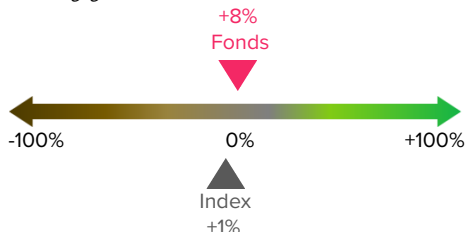


## Umweltanalyse

### Net Environmental Contribution (NEC)

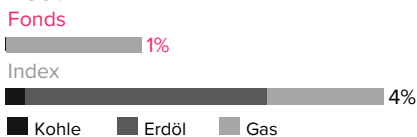
Grad der Anpassung der wirtschaftlichen Aktivitäten an den ökologischen Übergang unter Einbeziehung von Biodiversität, Klima und Ressourcen auf einer normierten Skala von -100% bis +100%, wobei 0% dem aktuellen Durchschnitt der Weltwirtschaft entspricht. Die Ergebnisse werden von Sycomore AM oder von der [nec-initiative.org](http://nec-initiative.org) auf der Grundlage von Daten aus den Jahren 2022 bis 2024 gemäß NEC 1.0 oder 1.1.

Deckungsgrad : Fonds 94% / Index 68%



### 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 99% / Index 99%

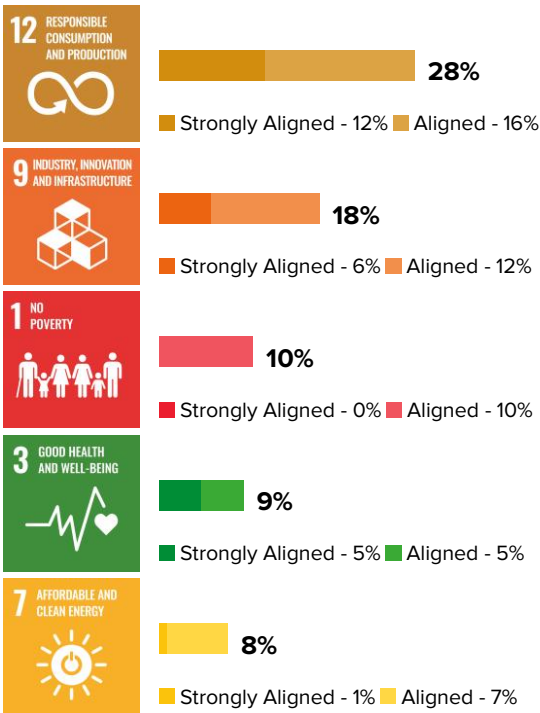
	Fonds	Index
kg. eq. CO <sub>2</sub> /k€	752	931

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).



## Zielverfolgung der UN SDGs



**Keine signifikante Exposition :** 50% % Anteil der Unternehmen, die kein Engagement haben (neutral)  
**Bündnisfreiheit :** 12% % Anteil der Unternehmen misaligned or strongly misaligned

## Dialog, Nachrichten und ESG-Monitoring

### Dialog und Engagement

#### Antofagasta

Wir haben mit Antofagasta einen Austausch über Fragen der Dauerhaftigkeit eingeleitet. Die Gespräche betrafen Unternehmenskultur, Gesundheit und Sicherheit, DEI und Entlohnung. Das Unternehmen ist konstruktiv und hat viele gute Praktiken im Bereich des Humankapitals hervorgehoben, darunter weniger tödliche Unfälle und soziale Vorteile, die die gesetzlichen Anforderungen in Chile oft übertreffen. Im Umweltbereich wurden die Umwelterklärung SBTi, das Scope-3-Kataster und die TNFD-Maßnahmen behandelt.

#### Engie

Bei Engie sind die Fortschritte im Bereich der Emissionsvermeidung aufgrund der noch nicht ganz ausgereiften und derzeit in der Verbesserung befindlichen Methoden bis zum Jahr 2025 noch nicht erreicht. Die Exposition gegenüber dem Moyen-Orient hat derzeit noch keine signifikanten Auswirkungen. Die Ausgaben für Gasinvestitionen betreffen hauptsächlich die Instandhaltung, während die Strategie trotz gewisser Unsicherheiten weiterhin auf Strom, Lagerhaltung und langfristige Dekarbonisierung ausgerichtet ist.

### 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](http://www.sycomore-am.com) finden.