

Anteilsklasse I Isin-Code | FR0010117085

Liquidationswert | 543,9€

Asset | 212,2 M€

1

#### SFDR 9

#### Nachhaltige Geldanlagen

% Assets: ≥ 80% % Unternehmen\*: 100%

\*Ohne Derivate, Zahlungsmittel und Äquivalente

#### Risikindikator

7 6 5

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



**Luca FASAN** Manager



**Giulia CULOT** Manager



Catherine ROLLAND Nachhaltigkeitsana lyst



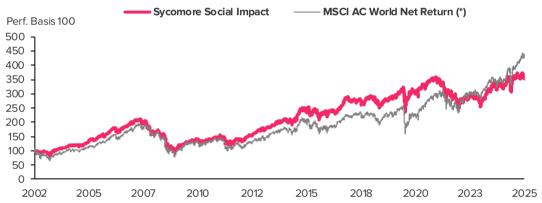
Frankreich

#### 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 28.11.2025



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

	Nov	2025	1 Jahr	3 Jr.	5 Jr.	Lanc.	Annu.	2024	2023	2022	2021
Fonds %	-2,0	10,6	11,8	30,1	12,8	262,6	5,6	14,7	5,3	-20,7	5,3
Index %	-0.6	26.4	28.1	58.0	79.8	338.4	6.5	9.3	18.5	-12.3	22.7

\*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	Down	DD
3 Jahre	0,9	0,8	-3,8%	12,5%	14,0%	5,5%	0,5	-1,3	-29,7%	-15,2%
Erstell.	0,9	0,6	1,5%	13,2%	20,2%	10,5%	0,3	-0,1	-55,7%	-60,2%

#### Managementkommentar

Der November war von einem divergierenden Nachrichtenfluss geprägt, mit negativen Meldungen aus den USA (Angst vor einer KI-Blase, mögliche Fed-Pause im Dezember, die Technologie- und Industriewerte unter Druck setzt) und positiven Meldungen aus Europa (Verhandlungen zwischen der Ukraine und Russland). Konferenzen und Investorentage brachten unternehmensspezifische Updates. Die globalen Märkte schlossen leicht im Minus, angetrieben von einer Korrektur im US-Technologiebereich. Bei der Vermögensallokation wurde die Performance durch das Engagement in der Technologiebranche beeinträchtigt, aber durch eine Übergewichtung im Gesundheitswesen unterstützt. Eli Lilly war der Top-Performer, der durch positive Nachrichten begünstigt wurde. Umgekehrt blieb Nvidia trotz solider Ergebnisse hinter den Erwartungen zurück. Wir sind der Ansicht, dass die Bedenken hinsichtlich künstlicher Intelligenz übertrieben sind und bleiben konstruktiv.



#### 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

**D** -----

# Bewertung

Täglich

#### EUR

Währung der Notierung

**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

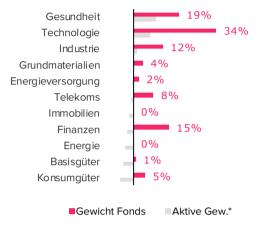
# Transaktionsgebühren

Keine

#### **Portfolio**

Aktienquote	97%
Overlap mit dem Index	19%
Anzahl der Portfolio-Unternehmen	45
Gewichtung Top 20	64%
Median Marktkapit.	175,4 Mds €

#### Branchenexposure

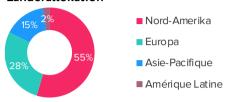


\*Gewicht Fonds - Gewicht MSCI AC World Net Return (\*)

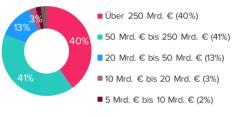
#### Bewertung

	ronas	inaex
Umsatzwachstum 2026	16,3%	8,4%
KGV-Verhältnis 2026	28,7x	19,0x
Gewinnwachstum 2026	23,5%	15,3%
Operative Marge 2026	35,2%	29,5%
PEG ratio 2026	1,6x	1,8x
EV/Umsatz 2026	6,6x	5,0x

#### Länderallokation



#### Aufteilung nach Kapitalisierung



■ Weniger 5 Mrd. € (2%)

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

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

# Top 10 Performancebeitrag

	Gew.	SPICE- Rating	CS		Durch. Gwt.	Beitrag
Nvidia	6,5%	3,6/5	25%	Positiv		
Jpmorgan Chase & Co	5,2%	3,2/5	13%	Eli Lilly	3,3%	0,65%
Microsoft	4,7%	3,8/5	29%	Intuitive Surg.	3,9%	0,25%
Intuitive Surg.	4,0%	3,8/5	75%	Astrazeneca	1,9%	0,22%
Eli Lilly	3,8%	3,3/5	67%	Negative		
Mastercard	3,7%	3,9/5	29%	Nvidia	7.8%	-1.13%
Stryker	3,3%	3,6/5	71%	Microsoft	5,4%	-0,33%
Republic Services	2,9%	3,4/5	39%	Eaton	2,8%	-0,30%
Naura Technology-A	2,8%	3,1/5	22%		_,-,-	-,
Asml	2,7%	4,3/5	27%			

# Transaktionen

Kauf	Erhöhung	Verkauf	Reduziert
Alphabet	Astrazeneca	Relx	Intesa Sanpaolo
Caixabank	Newmont	Servicenow	Nvidia
Orange	Eli Lilly & Co	Axa	Taiwan Semi. Manufactu

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 <a href="https://www.sycomore-am.com">www.sycomore-am.com</a>.



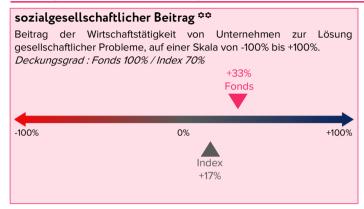
# Nachhaltigkeitsthema



#### **ESG-Rating**

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

# Sozialgesellschaftliche Analyse



#### Beste Bewertungen Happy@Work

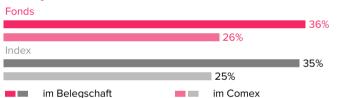
Top 5 der Portfoliounternehmen nach ihrer Happy@Work-Bewertung.

H@W-Note		
5,0/5		
5,0/5		
4,5/5		
4,5/5		
4,5/5		

#### Berufliche Gleichstellung ♀/ ♂

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

Schaft Deckungsrad : Fonds 98% / Index 93% Deckungsrad Comex : Fonds 99% / Index 98%



#### Politik Menschenrechte

Anteil der Portfoliounternehmen, die eine Menschenrechtspolitik definiert haben.

Deckungsgrad: Fonds 98% / Index

82% Fonds

95% Index 96%

## 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 100% / Index 53%



#### 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 95% / 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 0%



#### 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  $k \in$ 

Deckungsgrad: Fonds 100% / Index 96%

Fonds Index kg. eq. CO 2 /k€ 695 872



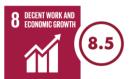
## Zielverfolgung der UN SDGs



Gewährleistung des gleichberechtigten Zugangs aller Frauen und Männer zu erschwinglicher und hochwertiger technischer, beruflicher und tertiärer Bildung, einschließlich Hochschulbildung.



Senkung der vorzeitigen Sterblichkeit durch nicht übertragbare Krankheiten um ein Drittel durch Prävention und Behandlung sowie Förderung der psychischen Gesundheit und des Wohlbefindens



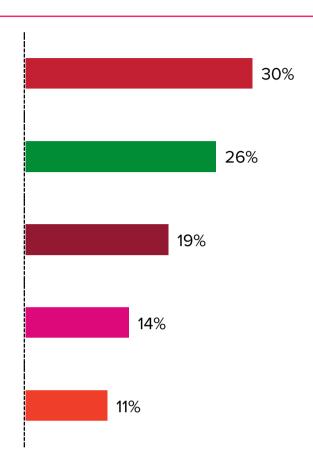
Produktive Vollbeschäftigung erreichen und allen Frauen und Männern, einschließlich junger Menschen und Menschen mit Behinderungen, eine menschenwürdige Arbeit und gleichen Lohn für gleichwertige Arbeit garantieren.



Politische Maßnahmen ergreifen, insbesondere in den Bereichen Steuern, Löhne und Sozialschutz, und schrittweise mehr Gleichheit erreichen.



Gewährleistung der uneingeschränkten und effektiven Beteiligung von Frauen und ihrer Chancengleichheit bei der Übernahme von Führungspositionen auf allen Entscheidungsebenen im politischen, wirtschaftlichen und öffentlichen Leben



# Dialog, Nachrichten und ESG-Monitoring

# Dialog und Engagement

#### **EssilorLuxottica**

Wir tauschten uns mit der Gruppe über ihre Politik der Zugänglichkeit von Produkten, die Überwachung des NPS bezüglich der Kundenzufriedenheit und das Recycling von Produkten am Ende ihrer Lebensdauer aus. Der Konzern bestätigte, dass er sein Angebot an die Kaufkraft der Verbraucher in den Ländern, in denen er tätig ist, anpasst, ohne uns jedoch den Anteil der barrierefreien Produkte zu nennen. Was den NPS betrifft, so verfolgt die Gruppe diesen Indikator intern, möchte aber keine weiteren Informationen veröffentlichen.

#### **ESG-Kontroversen**

#### Keine Kommentare

#### Abstimmungen

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.sycomoream.com finden.