sycomore am

sycomore social impact

OKTOBER 2026

Anteilsklasse R Isin-Code | FR0010117093 Liquidationswert | 487,1€ Asset | 129,8 M€

SFDR 9

Nachhaltige Geldanlagen

% Assets:	≥ 80%
% Unternehmen*:	100%

*Ohne Derivate, Zahlungsmittel und Äquivalente

Risikindikator

7 6 5 **4** 3 2 1

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
Nachhaltigkeitsanalyst

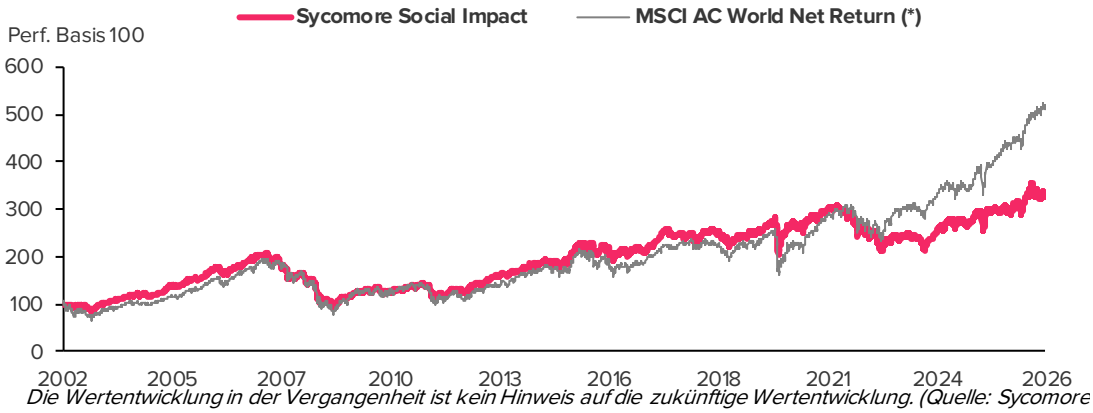
Frankreich

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 Responsible Employment Score. Das Anlageuniversum ist weltweit, ohne Beschränkungen hinsichtlich der Kapitalisierungsgröße.

Performance zum 30.10.2026



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

	Okt	2026	1 Jahr	3 Jr.	5 Jr.	Lanc.	Annu.	2025	2024	2023	2022
Fonds %	-1,27	8,75	6,85	51,46	9,05	224,72	4,95	9,97	13,52	4,30	-21,52
Index %	0,08	16,97	16,14	79,85	70,31	412,03	6,93	26,21	9,26	18,55	-12,30

*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	0,6%	13,2%	*20,0%*	10,4%	0,3	-0,2	-56,4%	*-60,2%*

Managementkommentar

Der Monat Oktober war geprägt von Volatilität und einer starken Sektorrotation an den globalen Aktienmärkten, in diesem Umfeld blieb der Fonds hinter seinem Index zurück. Auf Sektorebene wirkte sich die Tatsache, dass wir nicht in fossile Brennstoffe investieren dürfen, negativ auf die Wertentwicklung aus, ebenso wie unsere Untergewichtung im Sektor zyklische Konsumgüter. Unsere Titelauswahl innerhalb des Sektors war jedoch erfolgreich. Was die Titelauswahl betrifft, wirkte sich unsere Entscheidung, einen Teil unseres Technologieengagements von Halbleitern auf Software und Dienstleistungen zu verlagern, positiv aus, wobei Microsoft und Accenture die beiden größten Positionsbeiträge lieferten. Negativ wirkte sich hingegen unser Engagement in koreanischen Titeln auf die Wertentwicklung aus. Wir gehen davon aus, dass der Beginn des Novembers aufgrund der US-Zwischenwahlen ebenso volatil sein wird.

sycomore social impact

Merkmales

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%

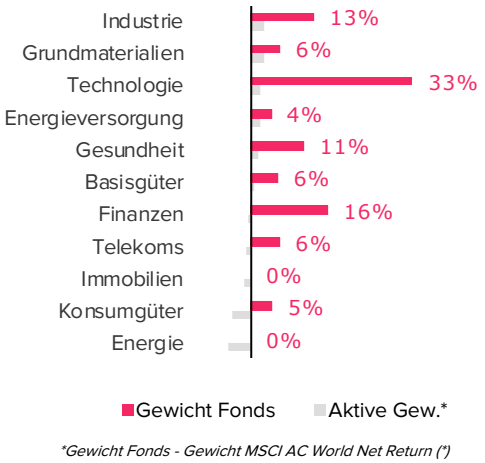
Performancegebühren
15% > Benchmark

Transaktionsgebühren
Keine

Portfolio

Aktienquote	96%
Overlap mit dem Index	23%
Anzahl der Portfolio-Unternehmen	65
Gewichtung Top 20	53%
Median Marktkapit.	144,0 Mds €

Branchenexposure

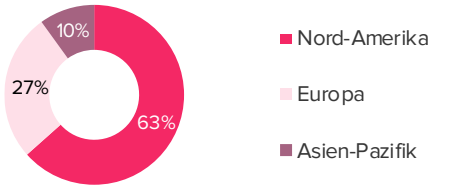


Gewicht Fonds - Gewicht MSCI AC World Net Return (*)

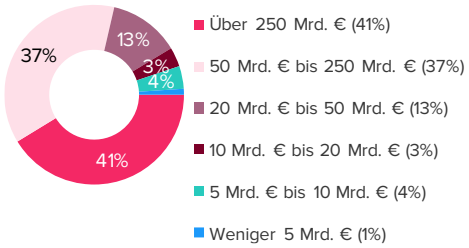
Bewertung

	Fonds	Index
Umsatzwachstum 24M	16,3%	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	3,6/5	3,3/5
S-Rating	3,1/5	2,8/5
P-Rating	3,6/5	3,2/5
I-Rating	3,8/5	3,6/5
C-Rating	3,5/5	3,1/5
E-Rating	3,3/5	3,2/5

Top 10

	Gew.	SPICE-Rating	CS
Nvidia	6,8%	3,6/5	25%
Microsoft	6,1%	3,7/5	29%
Jpmorgan Chase & Co	5,5%	3,2/5	13%
Eli Lilly	3,3%	3,4/5	72%
Kimberly-Clark	3,0%	3,3/5	0%
Alphabet	2,8%	3,1/5	35%
Mastercard	2,4%	3,9/5	29%
Croda International	2,2%	3,6/5	9%
Broadcom	2,0%	3,2/5	29%
Thermo Fisher	2,0%	3,3/5	41%

Performancebeitrag

	Durch. Gwt.	Beitrag
Positiv		
Eli Lilly	3,1%	0,70%
Accenture	1,9%	0,51%
Visa	2,6%	0,46%
Negative		
Nvidia	7,6%	-0,72%
Alphabet	3,5%	-0,62%
Nebius Group	0,8%	-0,43%

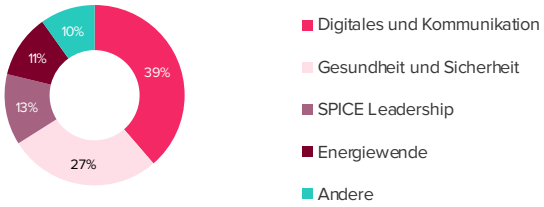
Transaktionen

Kauf	Erhöhung	Verkauf	Reduziert
Relx	Mongodb	Applied Materials	Taiwan Semi.
Mastercard	Quanta Services	Analog Devices	Infineon
Accenture	Jpmorgan Chase & Co	Nebius Group	Asml

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.*Weitere Informationen zu SPICE finden Sie in unserer Richtlinie zur ESG-Integration und zum Engagement der Aktionäre.

sycomore social impact

Nachhaltigkeitsthema



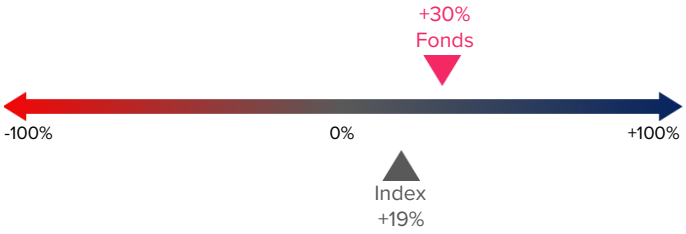
ESG-Rating

	Fonds	Index
ESG*	3,4/5	3,1/5
Umwelt	3,3/5	3,2/5
Social	3,4/5	3,3/5
Unternehmensführung	3,5/5	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 95% / Index 72%



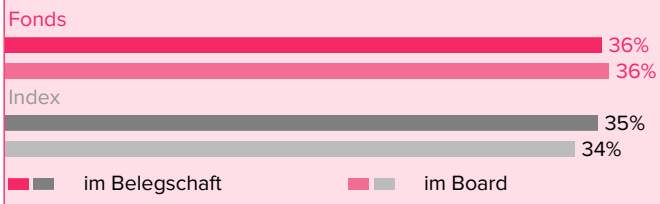
Beste Bewertungen Happy@Work

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

	H@W-Note
Brunello Cucinelli	5,0/5
Microsoft	4,5/5
Eli Lilly	4,5/5
Mastercard	4,5/5
Air Liquide	4,5/5

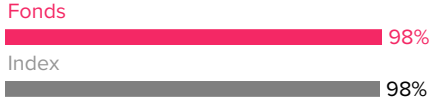
Berufliche Gleichstellung ♀/♂

Anteil der Frauen an der Belegschaft der Unternehmen und in deren Vorständen.
Schaft Deckungsrad : Fonds 99% / Index 94%
Deckungsrad Board : Fonds 100% / Index 99%



Politik Menschenrechte

Anteil der Portfoliounternehmen, die eine Menschenrechtspolitik definiert haben.
Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 87%



Responsible Employment Score - RES

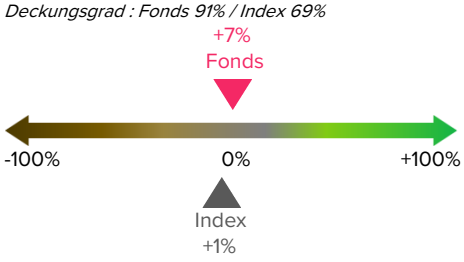
Eine firmeneigene Kennzahl, die die Fähigkeit von Unternehmen bewertet, hochwertige Arbeitsplätze zu schaffen. Sie basiert auf quantitativen und qualitativen Indikatoren in Bezug auf das Beschäftigungswachstum über einen Zeitraum von drei Jahren, Diversität, Lohngerechtigkeit und Weiterbildung. Diese Kennzahl stuft Unternehmen danach ein, wie sie im Vergleich zu anderen Unternehmen ihrer Branche abschneiden.
Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 99%



Umweltanalyse

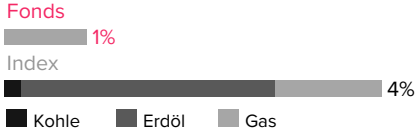
Net Environmental Contribution (NEC)

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 91% / Index 69%



Gewichtung von fossilen Brennstoffen

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



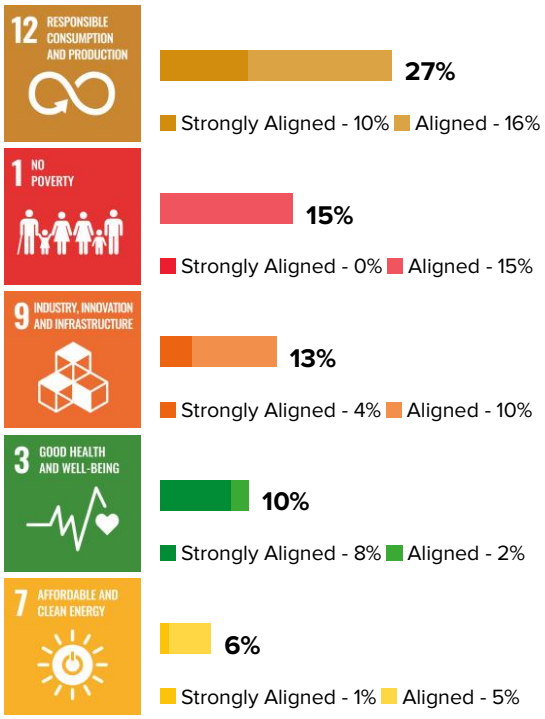
Kohlenstoffintensität der Verkäufe⁂

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 100% / Index 99%

	Fonds	Index
kg. eq. CO_2 /k€	563	881

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



Diese Grafik stellt die wichtigsten Expositionen gegenüber den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung dar. 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.
Ein Unternehmen kann in unterschiedlichem Maße verschiedenen SDGs ausgesetzt sein: stark ausgerichtet, ausgerichtet, neutral, nicht ausgerichtet, stark nicht ausgerichtet. Die Methodik stützt sich auf Daten von MSCI.
Für mehr Informationen steht unser SRI Report in unserer ESG Dokumentationsdatenbank zur Verfügung.

Keine signifikante Exposition :	**52%**	*% Anteil der Unternehmen, die kein Engagement haben (neutral)*
Bündnisfreiheit :	**7%**	*% Anteil der Unternehmen misaligned or strongly misaligned*

Dialog, Nachrichten und ESG-Monitoring

Dialog und Engagement

Antofagasta
Ab dem 7. Oktober kam es in der Kupfermine Centinela von Antofagasta in Chile zu einem Streik, an dem mehr als 700 Beschäftigte teilnahmen, die unter anderem eine Angleichung der Sozialleistungen zwischen den Gewerkschaften forderten. Nach etwa zehn Tagen wurde ein neuer Tarifvertrag von 94,5 % der Abstimmenden angenommen. Antofagasta gibt an, während dieser Zeit eine normale Produktion aufrechterhalten zu haben.

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 GENERALI INVESTMENTS