sycomore am

sycomore

next generation

AUGUST 2026

Anteilsklasse IC Isin-Code | LU1961857478 **Liquidationswert | 122,8€** **Asset | 379,0 M€**

SFDR 8

Nachhaltige Geldanlagen	
% Assets:	≥ 25%
% Unternehmen*:	≥ 50%

*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

Stanislas de BAILLIENCOURT
Manager

Alexandre TAIEB
Manager

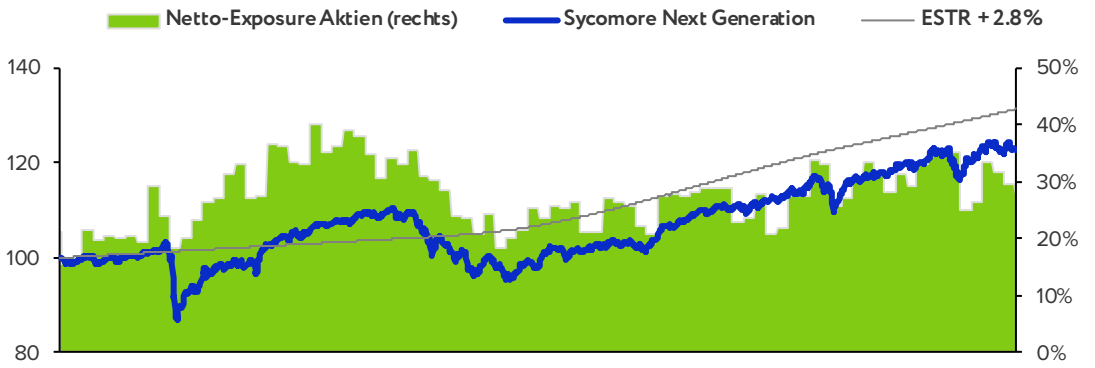
Anaïs CASSAGNES
Nachhaltigkeitsanalyst

Frankreich

Anlagestrategie

Sycomore Next Generation, ein flexibler diversifizierter SRI-Fonds, verbindet anerkanntes Fachwissen bei der Auswahl verantwortungsbewusster Aktien und Anleihen mit der Zuteilung internationaler Vermögenswerte, um Performance und Diversifikation zu erzielen. Der Anlageprozess stützt sich auf eine strenge Fundamentalanalyse, die durch eine ESG-Analyse der Unternehmen und Länder ergänzt wird, sowie auf einen makroökonomischen Ansatz. Die aktive Verwaltung des Aktienexposure (0-50%) und Anleiheexposure (0-100%), die Unternehmen und Staaten einschließt, zielt darauf ab, das Rendite-Risiko Verhältnis des Fonds zu optimieren, der nach einem Vermögensansatz verwaltet wird. Durch seinen multithematischen SRI-Ansatz ist der Fonds bestrebt, zum Nutzen künftiger Generationen in Unternehmen zu investieren, die sich den sozialen, ökologischen und technologischen Herausforderungen stellen, wie sie in den Zielen für nachhaltige Entwicklung der Vereinten Nationen herausgestellt werden.

Performance zum 31.08.2026



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

	Aug	2026	1 Jahr	3 Jr.	5 Jr.	Lanc.	Annu.	2025	2024	2023	2022
Fonds %	0,31	1,63	4,44	18,95	12,05	22,81	2,83	6,24	6,42	9,25	-10,57
Index %	0,42	3,25	4,91	18,38	26,71	31,33	3,78	5,10	6,73	6,17	2,54

Statistiken

	Korr.	Beta	Alpha	Vol.	Sharpe Ratio	Info Ratio	Draw Down	Sensi.	Yield to mat.
3 Jahre	0,0	-0,3	7,3%	4,1%	0,8	0,0	-6,4%		
Erstell.	0,0	0,0	2,8%	5,0%	0,3	-0,2	-15,8%	3,5	4,7%

Managementkommentar

Im August wurden die Finanzmärkte vom Anstieg der langfristigen Zinssätze geprägt. Die Anleger rechnen angesichts der nach wie vor hohen Inflation mit einer dauerhaften Beibehaltung einer restriktiven Geldpolitik, was sowohl in Europa als auch in den USA zu einem Anstieg der Anleiherenditen führte. In Frankreich hat die Rendite der 10-jährigen OAT die 4-Prozent-Marke überschritten – ein Höchststand seit fast zwanzig Jahren. Die Anleger werden die nächsten Signale der Zentralbanker weiterhin aufmerksam verfolgen, während für September eine Anhebung des Refinanzierungssatzes der EZB um 25 Basispunkte erwartet wird. Dieser Zinsdruck belastete die Anleihen und verstärkte die Volatilität an den Aktienmärkten. Wachstumswerte reagierten empfindlicher, während die Aussichten durch Investitionen im Bereich der künstlichen Intelligenz weiterhin gestützt werden. Der Finanzsektor leistete weiterhin einen positiven Beitrag, zum Monatsende haben wir Gewinne mitgenommen.

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 finden. if(8>6,'Nachhaltige Anlagen können negative Auswirkungen auf bestimmte ESG-Faktoren haben. Weitere Informationen zu unserer Richtlinie bezüglich wesentlicher negativer Auswirkungen.','')

sycomore next generation

Merkmale

Lancierung
29/04/2019

ISIN-Codes
Anteilsklasse IC - LU1961857478
Anteilsklasse ID - LU1973748020
Anteilsklasse RC - LU1961857551

Bloomberg-Codes
Anteilsklasse IC - SYCNXIE LX
Anteilsklasse ID - SYCNXID LX
Anteilsklasse RC - SYCNXRE LX

Referenzindex
ESTR + 2.8%

Rechtsform
Teilfonds der Sicav

Domizil
Luxemburg

PEA-Fähigkeit
Nein

Anlagehorizont
3 Jr.

Mindestinvestition
Keine

UCITS V
Ja

Bewertung
Täglich

Währung der Notierung
EUR

Zentralisierung von Aufträgen
T vor 11 Uhr (BPSS LUX)

Abwicklung
T+2

Managementgebühren
Anteilsklasse IC - 0,75%
Anteilsklasse ID - 0,75%
Anteilsklasse RC - 1,35%

Performancegebühren
15% > Benchmark

Transaktionsgebühren
Keine

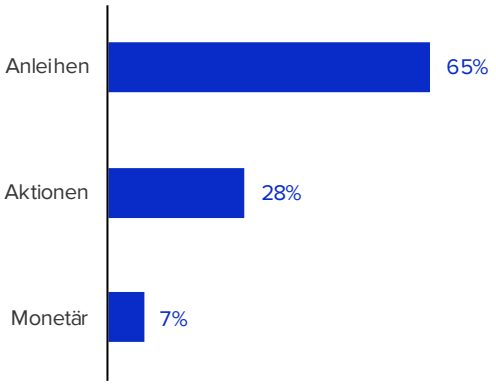
Aktienportfolio

Portfolio-Unternehmen	55
Gewichtung Top 20	15%

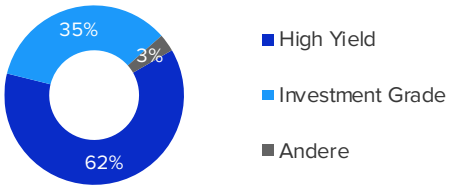
Anleihenportfolio

Anzahl der Anleihen	155
Anzahl der Emittenten	118

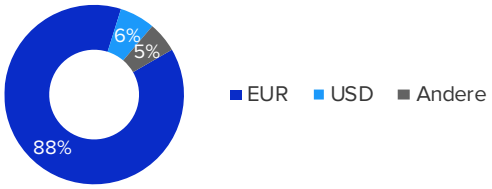
Vermögensallokation



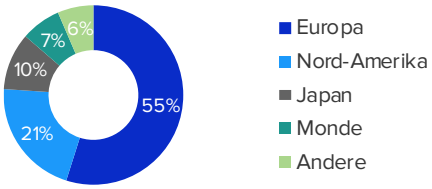
Anleiheallokation



Währungs-Exposure



Expo. Land Aktien



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

Performancebeitrag

Positiv	Durch. Gwt.	Beitrag
Microsoft	0,85%	0,07%
Nvidia	1,04%	0,07%
Nokia	0,65%	0,06%

Negative	Durch. Gwt.	Beitrag
Infineon	0,60%	-0,06%
Orange	0,80%	-0,06%
Société Générale	0,49%	-0,06%

Direktleitungen Aktien

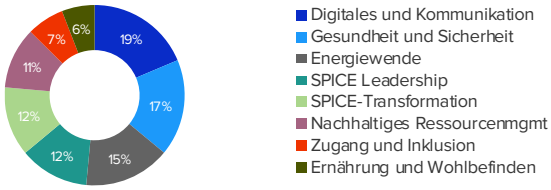
	Gew.	SPICE-Rating	NEC-Rating	CS-Rating
Asml	1,0%	4,3/5	12%	27%
Nvidia	0,9%	3,6/5	-9%	25%
Microsoft	0,8%	3,7/5	2%	29%
Infineon	0,6%	3,9/5	17%	32%
Thermo Fisher	0,6%	3,3/5	0%	41%

Anleihen-Positionen

	Gew.
Italy 2.8% 2028	1,7%
Roquette Freres Sa 5.5% 2029	1,3%
La Poste 5.0% 2031	1,3%
Banijay 7.0% 2026	1,1%
Birkenstock 4.5% 2031	1,1%

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. (NEC = Net Environmental Contribution / CS = Contribution Sociétale)

Nachhaltigkeitsthema



ESG-Rating

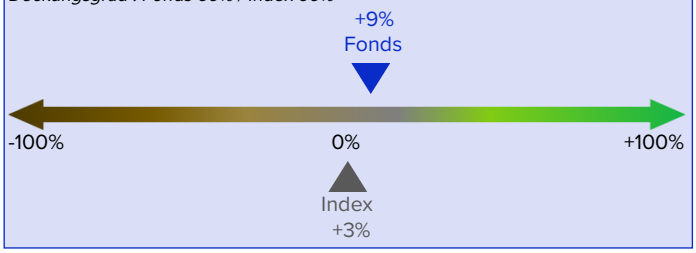
	Fonds
ESG*	3,4/5
Umwelt	3,4/5
Social	3,4/5
Unternehmensführung	3,4/5

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 99% / Index 99%



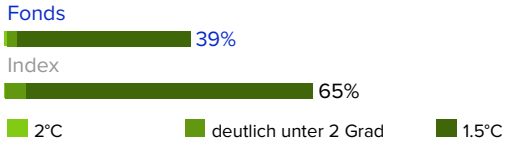
EU Taxonomie

Anteil der EU-taxonomiefähigen Unternehmenseinkommen, bereitgestellt von MSCI.

Deckungsgrad : Fonds 76%

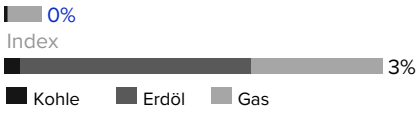
Klimaausrichtung - SBTi

Anteil der Gesellschaften, die ihre Treibhausgasreduktionsziele mit der wissenschaftsbasierten Zielinitiative validiert haben.



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 73%

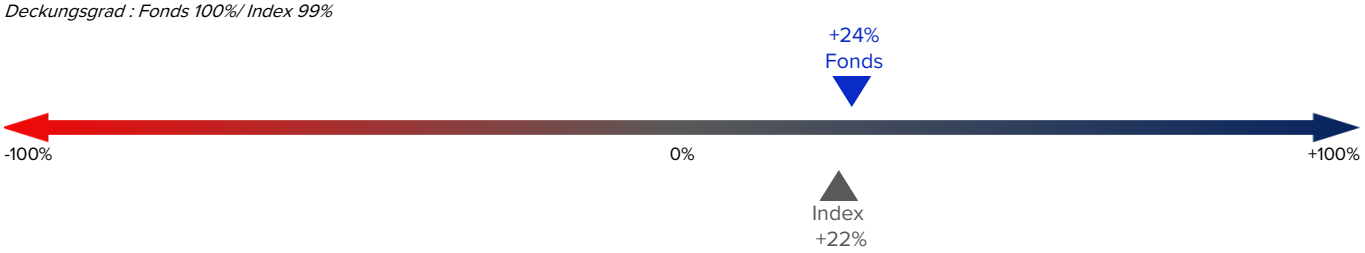
	Fonds	Index
kg. eq. CO_2 /k€	783	1111

Sozialgesellschaftliche Analyse

sozialgesellschaftlicher Beitrag

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

Deckungsgrad : Fonds 100%/ Index 99%



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, Euro Stoxx 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

18%

Strongly Aligned - 6% Aligned - 12%

11%

Strongly Aligned - 4% Aligned - 8%

9%

Strongly Aligned - 2% Aligned - 7%

5%

Strongly Aligned - 0% Aligned - 5%

5%

Strongly Aligned - 0% Aligned - 5%

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 : **56%** *% Anteil der Unternehmen, die kein Engagement haben (neutral)*
Bündnisfreiheit : **4%** *% Anteil der Unternehmen misaligned or strongly misaligned*

Dialog, Nachrichten und ESG-Monitoring

Dialog und Engagement

Keine Kommentare

ESG-Kontroversen

Stellantis
Nach einem Arbeitsunfall, der zum Tod eines Mitarbeiters am Standort Center Line geführt haben soll, wurde eine Untersuchung eingeleitet.

Broadcom
Das Gericht der Europäischen Union hat den Antrag auf Aussetzung einer wettbewerbsrechtlichen Entscheidung abgelehnt, die auf einem mutmaßlichen Verstoß gegen das Berufsgeheimnis in Bezug auf Rechtsdokumente außerhalb der EU beruhte

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