



sycomore
am

sycomore next generation

JUNI 2024

Anteilsklasse IC Isin-Code | LU1961857478

Liquidationswert | 110,2€

Assets | 466,4 ME

SFDR 8

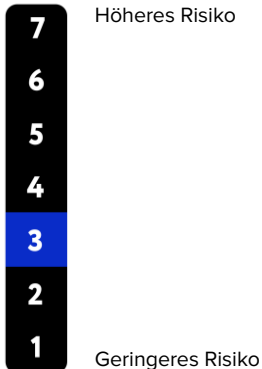
Nachhaltige Geldanlagen

% Assets: $\geq 25\%$

% Unternehmen*: $\geq 50\%$

*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



Stanislas de
BAILLENCOURT
Manager



Alexandre **TAIEB**
Manager

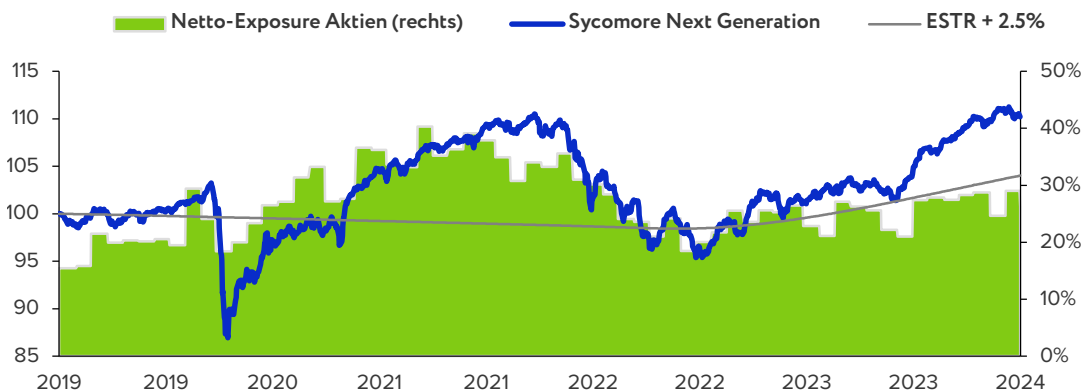


Frankreich

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 28.06.2024



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

	Jun 2024	1 Jahr	3 Jr.	5 Jr.	Lanc. Annu.	2023	2022	2021	2020		
Fonds %	-0,4	3,1	7,3	2,3	10,3	10,2	1,9	9,2	-10,6	5,3	2,8
Index %	0,5	3,2	6,5	12,7	16,2	16,5	3,0	5,9	2,3	1,5	1,5

Statistiken

	Korr.	Beta	Alpha	Vol.	Sharpe Ratio	Info Ratio	Draw Down	Sensi.	Yield to mat.	Yield to worst
3 Jahre	0,1	1,1	-3,7%	4,4%	-0,2	-0,8	-13,7%			
Erstell.	0,0	0,9	-0,7%	5,3%	0,2	-0,2	-15,8%	1,6	4,7%	4,5%

Managementkommentar

Die großen US-Technologieunternehmen setzen ihren Aufwärtstrend fort, unterstützt durch eine günstige Ergebnisdynamik und ein starkes Momentum der Anlegerströme. Im Gegensatz dazu ließ die überraschende Auflösung der Nationalversammlung in Frankreich die europäischen Märkte abstürzen, was sich auf Small- und Mid-Caps zehnfach auswirkte. Über die Wahlen hinaus scheint uns die Fähigkeit, zu regieren und das Problem des übermäßigen Staatsdefizits anzugehen, beeinträchtigt. In diesem Zusammenhang reduzierten wir unser Engagement in europäischen Aktien und insbesondere in Frankreich. Außerdem wurde eine Absicherung gegen das Risiko einer Spreads ausweitung bei Staatsanleihen in Frankreich und bei Unternehmen vorgenommen. Wir werden unsere Positionen in den kommenden Wochen weiter anpassen und dabei auch im Auge behalten, dass die Marktvolatilität attraktive Anlagemöglichkeiten sowohl bei Aktien als auch bei Unternehmensanleihen bieten kann.



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 + 2.5%

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 - 0,60%

Anteilsklasse ID - 0,60%

Anteilsklasse RC - 1,20%

Performancegebühren

15% > Benchmark

Transaktionsgebühren

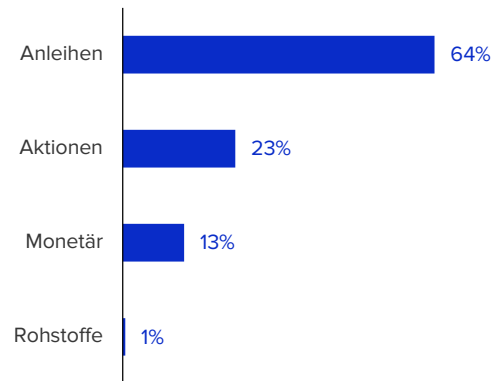
Keine

Aktienportfolio

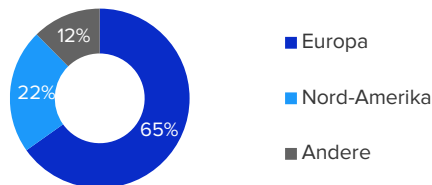
Portfolio-Unternehmen 35

Gewichtung Top 20 13%

Vermögensallokation



Expo. Land Aktien

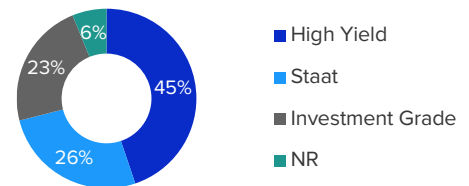


Anleihenportfolio

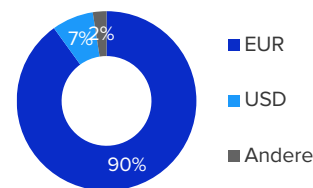
Anzahl der Anleihen 121,0

Anzahl der Emittenten 75,0

Bond allocation



Währungs-Exposure



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

Performancebeitrag

Positiv	Durch. Gwt.	Beitrag	Negative	Durch. Gwt.	Beitrag
ASML	1,15%	0,12%	Société générale	0,71%	-0,18%
Eli Lilly	0,87%	0,09%	Trigano	0,47%	-0,12%
Nvidia	0,56%	0,08%	Orange	0,76%	-0,10%

Direktleitungen Aktien

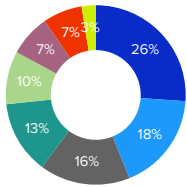
	Gew.	SPICE-Rating	NEC-Rating	CS-Rating
Alphabet	1,1%	3,2/5	-4%	25%
ASML	0,9%	4,3/5	6%	27%
Eni	0,9%	3,0/5	-12%	3%
Allianz	0,8%	3,7/5	0%	38%
Eli Lilly	0,8%	3,5/5	0%	67%

Anleihen-Positionen

	Gew.
France 0.0% 2024	4,2%
Italy 2.8% 2028	4,0%
France 0.0% 2024	3,2%
Italy 3.8% 2024	1,7%
Accor 2.6% 2025	1,3%



Nachhaltigkeitsthema



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

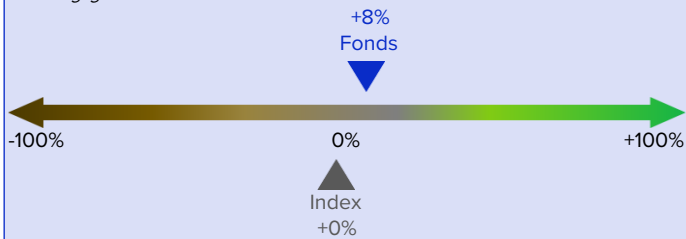
ESG-Rating

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

Umweltanalyse

Net Environmental Contribution (NEC)**

Grad der Übereinstimmung der ökonomischen Modelle mit der ökonomischen Transition, unter Einbeziehung von Biodiversität und Klima auf einer Skala von -100% für bis +100%, wobei 0% den durchschnittlichen Umweltauswirkungen der Weltwirtschaft entspricht. Die Ergebnisse werden in NEC 1.0 (nec-initiative.org) berechnet von Sycomore AM auf der Grundlage von Daten der 2018 bis 2021.
Deckungsgrad : Fonds 98% / Index 99%



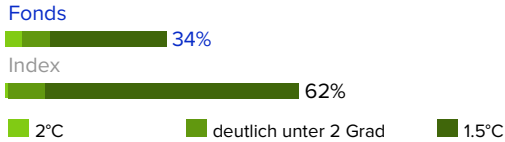
EU Taxonomie

Prozentualer Anteil der Einnahmen von Unternehmen
Deckungsgrad : Fonds 62%



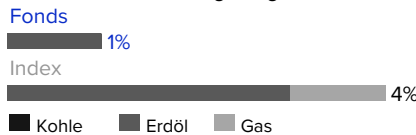
Klimausrichtung - SBTi

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



Gewichtung von fossilen Brennstoffen

Prozentualer Anteil des Einkommens aus den drei fossilen Energieträgern.



Kohlenstoff-Fußabdruck

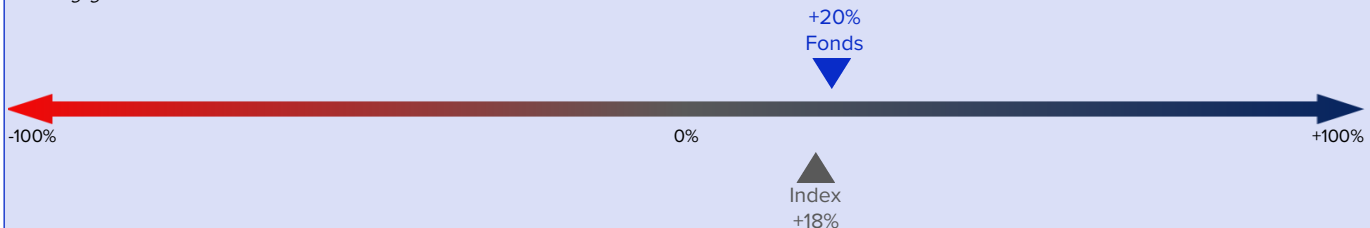
Jährliche Treibhausgasemissionen (Treibhausgasprotokoll) der Grade 1, 2 und 3 je investierte Tsd. €***.
Deckungsgrad : Fonds 54%



Sozialgesellschaftliche Analyse

sozialgesellschaftlicher Beitrag**

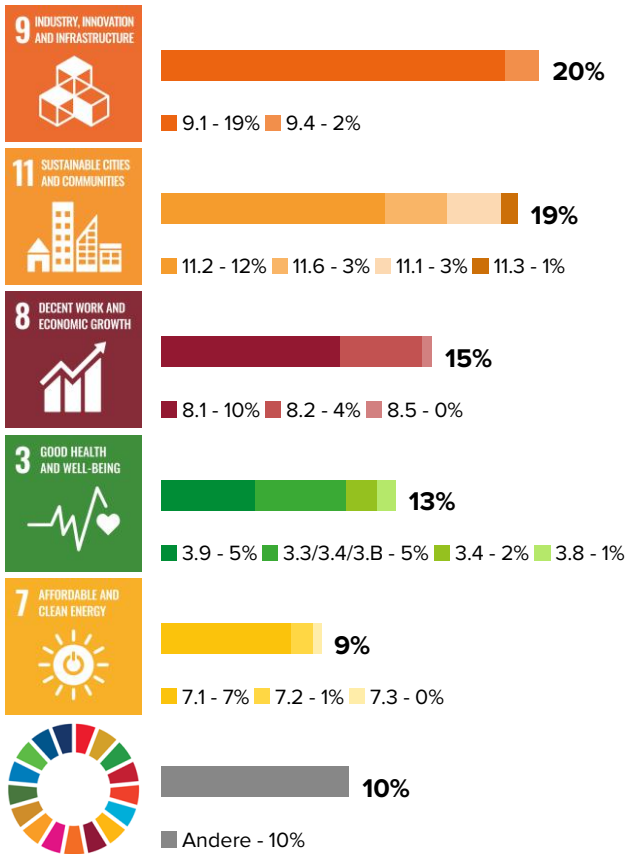
Beitrag der Wirtschaftstätigkeit von Unternehmen zur Lösung gesellschaftlicher Probleme, auf einer Skala von -100% bis +100%.
Deckungsgrad : Fonds 99% / Index 99%



Quellen: Unternehmensdaten, SycomoreAM, Trucost, Bloomberg, ScienceBasedTargets, Vigeo. Die Methoden und Ansätze können sich zwischen den Emittenten und den Anbietern von Daten zu nichtfinanziellen Informationen unterscheiden. Sycomore AM übernimmt keine Garantie für die Richtigkeit, Vollständigkeit und Vollständigkeit der nichtfinanziellen Berichte. *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. ***Fußabdruck zugewiesen prorata zu Unternehmenswert, Bargeld inbegriffen.



Zielverfolgung der UN SDGs



Diese Grafik zeigt die Befolgung der United Nations Development Goals und seinen 169 Sub-Zielen. 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 tatsächlichen Effizienzbeitrag zu den SDGs gleichzusetzen, welcher durch unseren Metriken Societal Contribution (CS) und Net Environmental Contribution (NEC) berechnet wird. Die Aktivitäten jedes gehaltenen Unternehmens werden hierfür analysiert. Die Zahl der Aktivitäten kann zwischen 0 und 2 variieren. Die Zielbefolgung eines Unternehmens bezüglich seiner Aktivitäten ist durch seinen umsatzbringenden Anteil gewichtet. Für mehr Informationen steht unser SRI Report in unserer ESG Dokumentationsdatenbank zur Verfügung.

Keine signifikante Exposition : 25%

Dialog, Nachrichten und ESG-Monitoring

Dialog und Engagement

Keine Kommentare

ESG-Kontroversen

Keine Kommentare

Abstimmungen

7 / 7 abgestimmt von den Hauptversammlungen 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.