sycomore am

sycomore

sélection midcap

OKTOBER 2026

Anteilsklasse R **Isin-Code | FR0010376368** **Liquidationswert | 862,3€** **Asset | 143,1 M€**

SFDR 8

Nachhaltige Geldanlagen	
% Assets:	≥ 50%
% 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



Hugo MAS
Manager



Alban PRÉAUBERT
Manager



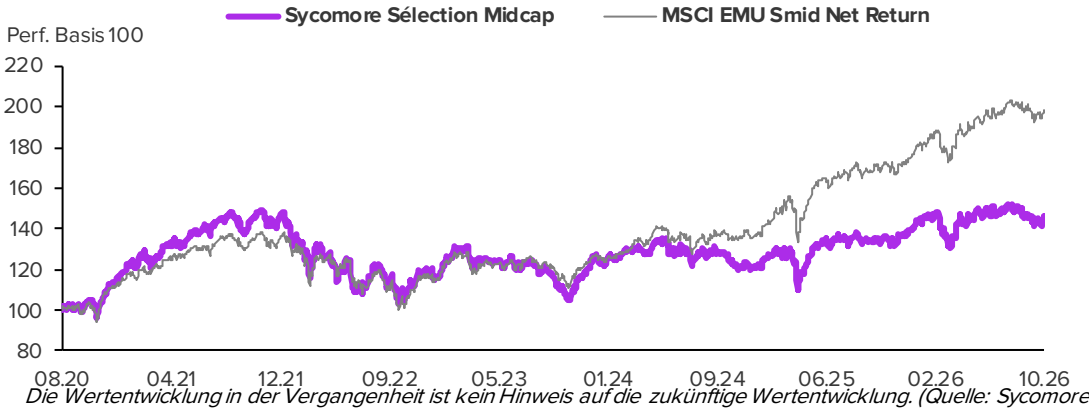
Claire MOUCHOTTE
Nachhaltigkeitsanalyst

Frankreich

Anlagestrategie

Eine Auswahl von Werten aus dem Euroraum mit kleiner und mittlerer Marktkapitalisierung
Sycomore Sélection Midcap strebt über einen Mindestanlagehorizont von fünf Jahren eine Nettoperformance nach Abzug der Kosten an, die über der des MSCI EMU Smid Cap Net Return Index (mit reinvestierten Dividenden) liegt, indem er überwiegend in Unternehmen investiert, die ihren Sitz in Mitgliedstaaten der Europäischen Union haben und deren Marktkapitalisierung unter 15 Milliarden Euro liegt. Der Fonds ist zu 60 % bis 100 % in Aktien von EU-Ländern investiert und konzentriert sich insbesondere auf das Segment der kleinen und mittleren Kapitalisierungen, ohne sektorale Beschränkungen. Unsere ESG-Ausschluss- und Auswahlmethodik ist vollständig in unsere Fundamentalanalyse der Unternehmen integriert.

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.	08/20*	Annu.	2025	2024	2023	2022
Fonds %	-0,65	3,36	7,00	36,80	-0,31	44,83	6,13	15,25	-4,16	9,33	-21,31
Index %	0,24	11,98	15,06	75,01	46,88	97,44	11,55	28,71	7,93	10,81	-16,00

*Änderung der Verwaltungsstrategie am 10.08.2020, die vor diesem Datum erzielten Renditen wurden nach einer anderen als der derzeit gültigen Anlagestrategie erzielt.

Statistiken

	Korr.	Beta	Alpha	Vol.	*Vol. Index*	Track. Error	Sharpe Ratio	Info Ratio	Draw Down	*Index DD*
08/20*	0,9	1,0	-5,1%	16,0%	*14,8%*	5,0%	0,3	-1,1	-30,8%	*-27,9%*

Managementkommentar

Die Aktienindizes werden durch den starken Anstieg der Anleiherenditen (allen voran in Frankreich) beeinträchtigt, doch die Small- und Mid-Cap-Titel der Eurozone schneiden deutlich besser ab als die Large-Caps, insbesondere dank eines geringeren Engagements im Finanzsektor. Der Berichtszeitraum wurde durch mehrere Industriewerte belastet, insbesondere Cenergy, dasin die Korrektur der Titel, die dem KI-Thema ausgesetzt sind, einbezogen wurde, während Atalaya unter der Schwäche des Bergbausektors litt. Umgekehrt profitierten ASR Nederland und Trygvon positiven Analysteneinschätzungen und soliden operativen Ergebnissen, während auch das Engagement im Bereich der Basiskonsumgüter die Wertentwicklung stützte.

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. Nachhaltige Anlagen können negative Auswirkungen auf bestimmte ESG-Faktoren haben. Weitere Informationen zu unserer Richtlinie bezüglich wesentlicher negativer Auswirkungen.

sycomore sélection midcap

Merkmale

Lancierung
10/12/2003

ISIN-Codes
Anteilsklasse A - FR0010376343
Anteilsklasse I - FR0013303534
Anteilsklasse R - FR0010376368

Bloomberg-Codes
Anteilsklasse A - SYNSMAC FP
Anteilsklasse I - SYNSMAI FP
Anteilsklasse R - SYNSMAR FP

Referenzindex
MSCI EMU Smid Net Return

Rechtsform
FCP

Domizil
Frankreich

PEA-Fähigkeit
Ja

Anlagehorizont
5 Jr.

Mindestinvestition
Keine

UCITS V
Ja

Bewertung
Täglich

Währung der Notierung
EUR

Zentralisierung von Aufträgen
T vor 12 Uhr (BPSS)

Abwicklung
T+2

Managementgebühren
Anteilsklasse A - 1,50%
Anteilsklasse I - 1,00%
Anteilsklasse R - 2,00%

Performancegebühren
15% > Benchmark

Transaktionsgebühren
Keine

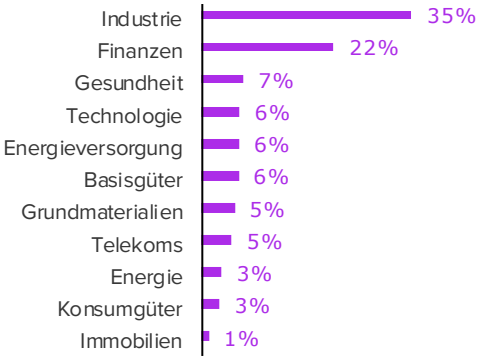
Portfolio

Aktienquote	98%
Overlap mit dem Index	17%
Anzahl der Portfolio-Unternehmen	71
Gewichtung Top 20	47%
Median Marktkapit.	5,9 Mds €

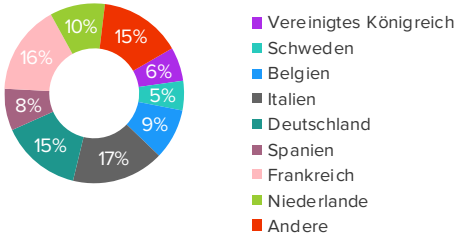
Bewertung

	Fonds	Index
KGV-Verhältnis 2026	14,8x	13,2x
Gewinnwachstum 2026	13,0%	11,0%
Ratio P/BV 2026	2,1x	1,6x
ROE	13,9%	11,9%
Rendite Dividenden 2026	3,3%	3,6%

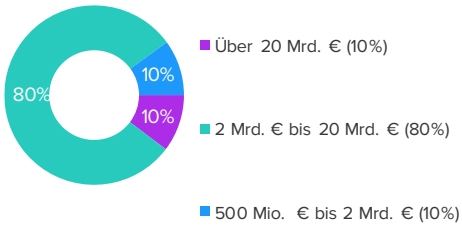
Branchenexposure



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	3,4/5
S-Rating	3,4/5	3,2/5
P-Rating	3,6/5	3,5/5
I-Rating	3,6/5	3,5/5
C-Rating	3,5/5	3,4/5
E-Rating	3,3/5	3,3/5

Top 10

	Gew.	SPICE-Rating	NEC	CS
Asr	4,8%	3,7/5	0%	33%
Virbac	3,6%	3,5/5	-12%	6%
Finecobank	2,8%	3,7/5	+5%	19%
Cenergy Holdings	2,8%	3,6/5	+4%	27%
Acea	2,7%	3,6/5	+41%	41%
Kbc	2,7%	3,6/5	0%	29%
Bcp	2,4%	3,2/5	0%	28%
Mandatum	2,4%	3,6/5	+0%	15%
Fincantieri	2,4%	3,1/5	-50%	-9%
Leonardo	2,3%	3,1/5	-17%	0%

Performancebeitrag

	Durch. Gwt.	Beitrag
Positiv		
Virbac	3,4%	0,37%
Kerry	1,9%	0,29%
Scout24	1,2%	0,26%
Negative		
Atalaya Mining	1,8%	-0,41%
Bcp	2,5%	-0,31%
Bankinter	2,0%	-0,30%

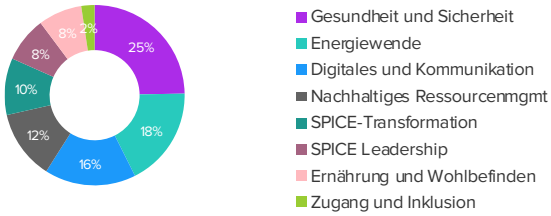
Transaktionen

Kauf	Erhöhung	Verkauf	Reduziert
Inwit	Ebro Foods	Nemetschek	Atalaya Mining
Wolters Kluwer	Prysmian	Befesa	Knorr-Brense
Alten	Asmi		Kerry

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 = Gesellschaftlicher Beitrag)

sycomore sélection midcap

Nachhaltigkeitsthema



ESG-Rating

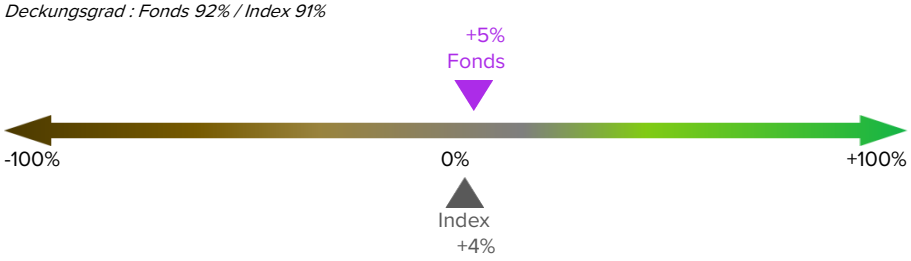
	Fonds	Index
ESG*	3,4/5	3,3/5
Umwelt	3,3/5	3,3/5
Social	3,5/5	3,4/5
Unternehmensführung	3,5/5	3,5/5

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 92% / Index 91%



EU Taxonomie

Anteil der EU-taxonomiekonformen Unternehmensumsätze, bereitgestellt von MSCI.

Deckungsgrad : Fonds 97% / Index 100%



Kohlenstoffintensität der Verkäufe**

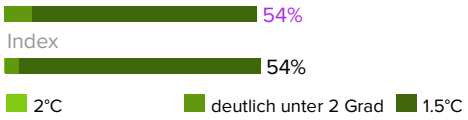
Gewichteter Durchschnitt der jährlichen Treibhausgasemissionen (THG-Protokoll) aus den Bereichen 1, 2, 3 (vorgelagert) und (nachgelagert), wie von MSCI, pro Jahresumsatz in k€.

Deckungsgrad : Fonds 96% / Index 98%

	Fonds	Index
kg. eq. CO_2 /k€	1149	1302

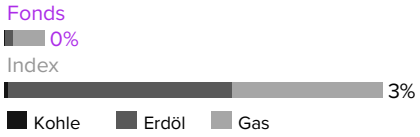
Klimaausrichtung - SBTi

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.

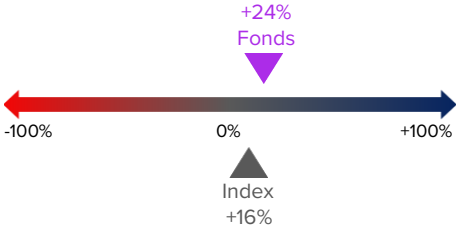


Sozialgesellschaftliche Analyse

sozialgesellschaftlicher Beitrag

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

Deckungsgrad : Fonds 98% / Index 95%

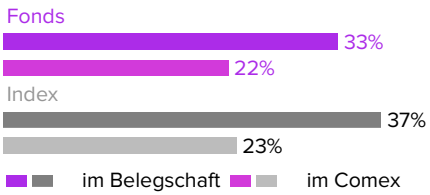


Berufliche Gleichstellung ♀/♂

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

Schaft Deckungsrad: Fonds 93% / Index 98%

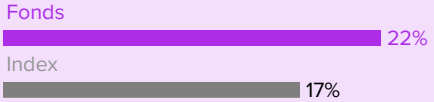
Deckungsrad Comex: Fonds 95% / Index 98%



Wachstum der Belegschaft**

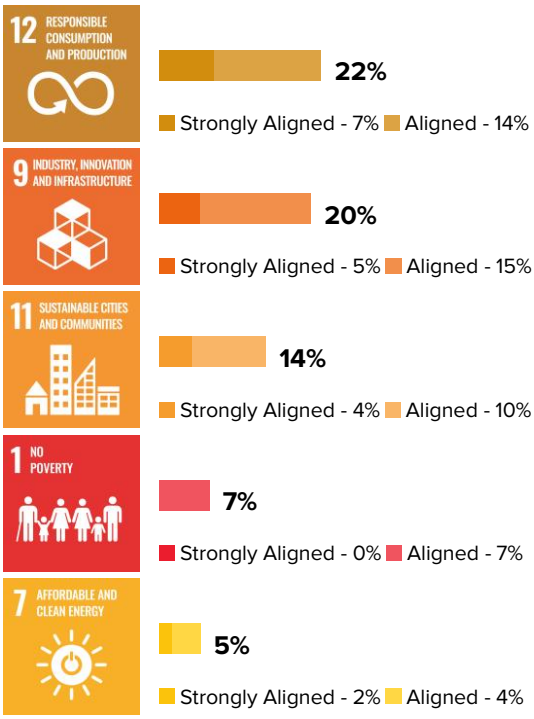
Kumuliertes Wachstum der Unternehmensbelegschaft in den letzten drei Geschäftsjahren, nicht bereinigt um Übernahmen, außer bei transformativen Transaktionen

Deckungsgrad : Fonds 95% / Index 97%



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 : **61%** *% Anteil der Unternehmen, die kein Engagement haben (neutral)*
Bündnisfreiheit : **29%** *% Anteil der Unternehmen misaligned or strongly misaligned*

Dialog, Nachrichten und ESG-Monitoring

Dialog und Engagement

Alten
Wir haben uns mit dem Vorsitzenden des Verwaltungsrats von Alten über die geschäftlichen Perspektiven des Konzerns sowie über die Entwicklungen und Herausforderungen im Bereich des Humankapitals ausgetauscht.

-

ESG-Kontroversen

Fincantieri
Bei einem Brand, der während Schweißarbeiten an einem Schiff auf der Fincantieri-Werft in Ancona (Italien) ausbrach, kam ein Mitarbeiter eines Subunternehmers ums Leben, ein weiterer wurde schwer verletzt, es wurde eine Untersuchung eingeleitet, um die Unfallursachen zu ermitteln.

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