

# sycomore sélection midcap

Anteilsklasse I Isin-Code | FR0013303534

Liquidationswert | 111.5€

Asset | 136.8 M€

1

#### SFDR 8

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

\*Ohne Derivate, Zahlungsmittel und Äquivalente

#### Risikindikator



Höheres Risiko

Geringeres Risiko

Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten.

Achtuna: 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



**PRÉAUBERT** Manager



MOUCHOTTE Nachhaltigkeitsana



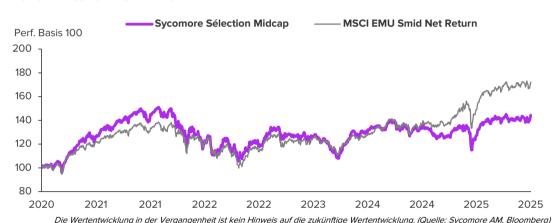
Frankreich

#### 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 28.11.2025



	Nov	2025	1 Jahr	3 Jr.	<b>5</b> Jr. 0	8/20	Annu.	2024	2023	2022	2021
Fonds %	1,5	14,0	14,2	19,1	28,9	44,4	7,2	-3,2	10,3	-20,5	25,4
Index %	0,3	25,7	26,4	47,8	55,8	72,1	10,8	7,9	10,8	-16,0	18,9

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.	Track.	Sharpe	Info	Draw	Index
					Index	Error	Ratio	Ratio	Down	DD
08/20*	1,0	1,0	-3,3%	16,3%	15,2%	5,0%	0,3	-0,7	-30,2%	-27,9%

#### Managementkommentar

Trotz guter Nachrichten wie dem Ende des Shutdowns in den USA und Fortschritten im Friedensprozess in der Ukraine gaben die europäischen Märkte nach, da sie von Befürchtungen in Bezug auf bestimmte Themen wie die IAA oder die Verteidigung beeinflusst wurden. Der Fonds hielt sich im Berichtszeitraum besser, insbesondere dank der guten Performance einiger Finanzwerte wie Fineco (Marktführer im Bereich Digitalbanking in Italien) oder Banco Comercial Portugues (Nummer 2 der traditionellen Banken in Portugal), deren Ergebnisse sehr solide waren. Die Titelauswahl im Industriesektor ist ebenfalls günstig dank der Veröffentlichung von Carel (Spezialist für Kontrollsysteme für Heizungs-, Lüftungs- und Klimageräte), aber auch Porr (Bau von Infrastrukturprojekten), deren Auftragsbestand mit 9,6 Mrd. einen Rekord erreicht hat, was auf eine Beschleunigung des Wachstums im Jahr 2026 hindeutet.

### 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	99%
Overlap mit dem Index	17%
Anzahl der Portfolio-Unternehmen	72
Gewichtung Top 20	44%
Median Marktkapit.	5,7 Mds €

#### Branchenexposure



#### Bewertung

	ronas	ınaex
KGV-Verhältnis 2025	15,5x	13,8x
Gewinnwachstum 2025	10,6%	4,8%
Ratio P/BV 2025	2,0x	1,4x
ROE	12,6%	10,5%
Rendite Dividenden 2025	3,2%	3,5%

#### 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	3,3/5	3,2/5
P-Rating	3,6/5	3,5/5
I-Rating	3,7/5	3,5/5
C-Rating	3,5/5	3,3/5
E-Rating	3,3/5	3,2/5

# Top 10 Performancebeitrag

	Gew.	SPICE- Rating	NEC	cs		Durch. Gwt.	Beitrag
Asr	3,8%	3,7/5	0%	33%	Positiv		
Finecobank	3,5%	3,7/5	+5%	19%	Trigano	2,1%	0,39%
Bankinter	2,9%	3,4/5	+6%	19%	Bechtle	1,1%	0,26%
Babcock Intl	2,7%	3,4/5	0%	13%	Finecobank	3,6%	0,21%
Mtu Aero Engines	2,5%	3,5/5	-28%	14%	Negative		
Trigano	2.4%	3,3/5	0%	1%	Melexis	1,6%	-0,29%
Commerzbank	2,3%	3,3/5	0%	24%	Diasorin	0,8%	-0,25%
Poste Italiane	2,3%	3,3/5	-2%	33%	Scout24	1,4%	-0,20%
Technogym	2,3%	4,0/5	0%	40%			
Mandatum	2,1%	3,6/5	-1%	15%			

#### Transaktionen

Kauf	Erhöhung	Verkauf	Reduziert
Rockwool	Bilfinger	Alk-Abello	lmi
Knorr-Bremse	Bechtle	Swedish Orphan Biovitrum	Inchcape
Krones	Cenergy Holdings	Ceconomy	Rotork

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="www.sycomore-am.com">www.sycomore-am.com</a>. (NEC = Net Environmental Contribution / CS = Contribution Sociétale / TGJR = The Good Job Rating)

# sycomore sélection midcap



12%

#### Nachhaltigkeitsthema



■ Digitales und Kommunikation

Energiewende

Gesundheit und Sicherheit

■ SPICE Leadership

■ Ernährung und Wohlbefinden ■ SPICE-Transformation

■ Nachhaltiges Ressourcenmgmt

■ Zugang und Inklusion

#### **ESG-Rating**

	Fonds	Index
ESG*	3,4/5	3,3/5
Umwelt	3,3/5	3,2/5
Social	3,5/5	3,5/5
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 Fraebnisse werden von Sycomore AM oder von der initiative.org) auf der Grundlage von Daten aus den Jahren 2022 bis 2024 gemäß NEC 1.0 oder 1.1.

+4%

2°C

Deckungsgrad : Fonds 98% / Index 90%



Klimaausrichtung - SBTi

#### **EU Taxonomie**

Anteil der EU-taxonomiefähigen Unternehmenseinkommen, bereitgestellt von MSCI. Deckungsgrad: Fonds 96% / Index 98% **Fonds** 





Gewichteter Durchschnitt jährlichen Anteil der Treibhausgasemissionen (THG-Protokoll) aus den Treibhausgasreduktionsziele wie von MSCI, pro Jahresumsatz in k€. Deckungsgrad : Fonds 96% / Index 97%

kg. eq. CO 2 /k€

-100%

948

Index 1331

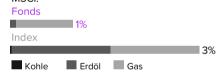


deutlich unter 2 Grad 1.5°C

### 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%.

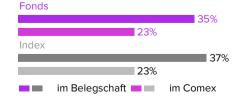
Deckungsgrad: Fonds 97% / Index 93% +24%



#### Berufliche Gleichstellung ♀/ ♂

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

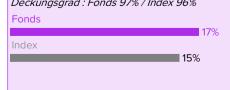
Schaft Deckungsrad: Fonds 98% / Index 96% Deckungsrad Comex: Fonds 96% / Index 98%



#### Wachstum der Belegschaft

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

Deckungsgrad: Fonds 97% / Index 96%

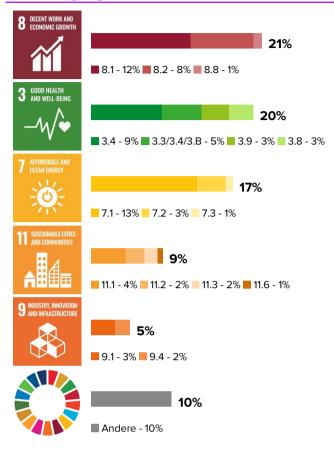


Quellen: Portfoliounternehmen, Sycomore AM, Bloomberg, Science Based Targets, Moody's und MSCI. Die Methoden unterscheiden sich zwischen den Emittenten und den Anbietern von nichtfinanziellen Daten. \*Übereinstimmung SPICE - ESG: E=E, S=(P+S+C)/3, G=40% der Note I.\*\* Der Fonds verpflichtet sich, seinen 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).

## sycomore sélection midcap



#### 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 tatsächlichem 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: 27%

#### Dialog, Nachrichten und ESG-Monitoring

#### Dialog und Engagement

**Keine Kommentare** 

#### **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 <u>Hier</u>.

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.

