



sycomore
am

sycomore opportunities

JUNI 2026

Anteilsklasse | Isin-Code | FR0010473991

Liquidationswert | 426,9€

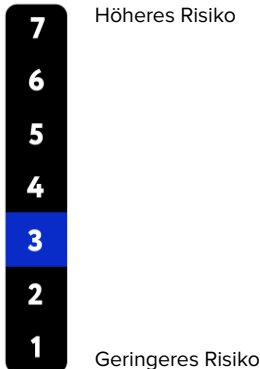
Asset | 119,1 ME

SFDR 8

Nachhaltige Geldanlagen

% Assets: $\geq 1\%$
% Unternehmen*: $\geq 25\%$
*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



Pierre-Alexis DUMONT
Leiter der Abteilung Investitionen



Alexandre TAIEB
Manager



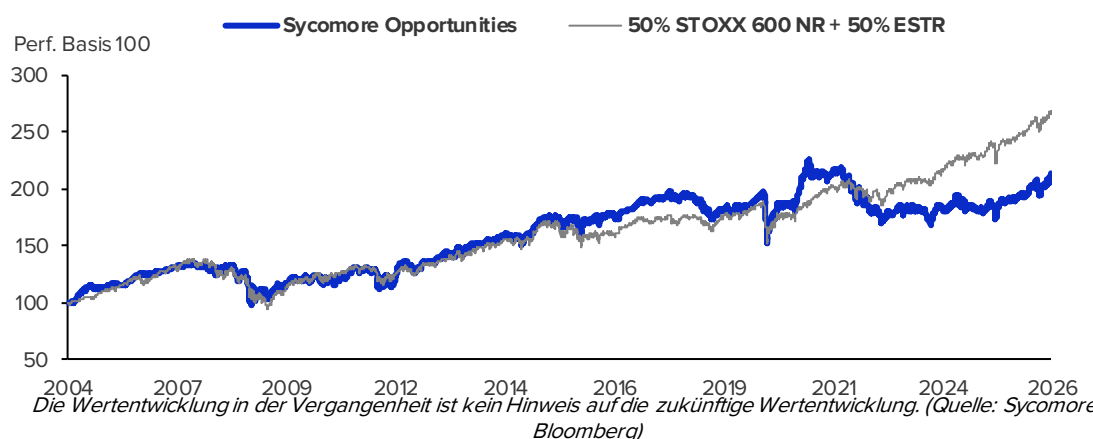
Anne-Claire IMPERIALE
Leiter Nachhaltigkeit

Anlagestrategie

Sycomore Opportunities ist ein Feeder von Sycomore Partners (Masterfonds). Der Investmentfonds ist ständig zu mindestens 95% seines Nettovermögens in "MF"-Anteilen seines Masterfonds und bis zu 5% in liquiden Mitteln investiert.

Sycomore Partners, konzentrierter Stock-Picking-Fonds, dessen Aktienengagement zwischen 0 und 100% schwanken kann. Ziel des Fonds ist es, über einen Mindestanlagehorizont von fünf Jahren eine signifikante Wertentwicklung zu erzielen. Dies erfolgt durch eine sorgfältige Auswahl europäischer und internationaler Aktien, die verbindliche ESG-Kriterien enthalten, auf der Grundlage einer gründlichen Fundamentalanalyse, verbunden mit einer opportunistischen und diskretionären Veränderung des Engagements des Portfolios an den Aktienmärkten. Der Fonds zielt darauf ab, alle Unternehmen auszuschließen, die erhebliche Nachhaltigkeitsrisiken aufweisen, und bevorzugt Unternehmen, die von nachhaltigen Themen getragen werden und deren Engagement eine Dynamik der Transformation hin zu einem nachhaltigeren Wirtschaftsmodell widerspiegelt.

Performance zum 30.06.2026



	Jun 2026	1 Jahr	3 Jr.	5 Jr. Lanc.*	Annu. 2025	2024	2023	2022			
Fonds %	2,87	7,89	12,60	0,33	113,43	3,55	10,00	-2,87	4,57	-16,16	
Index %	1,42	5,69	11,52	28,83	35,13	168,12	4,64	10,95	6,41	9,54	-5,06

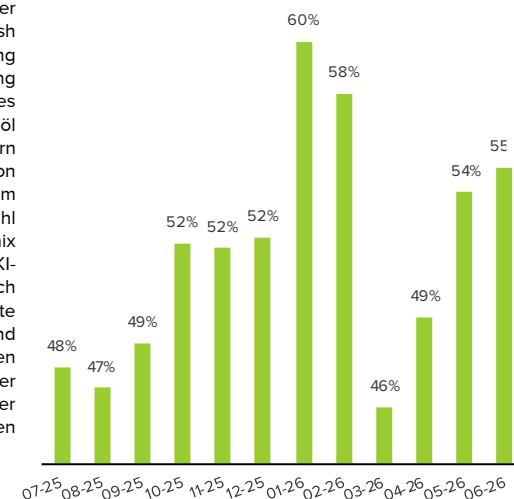
Statistiken

	Korr.	Beta	Alpha	Vol.	Vol. Index	Track. Error	Sharpe Ratio	Info Ratio	Draw Down	Index DD
3 Jahre	0,8	0,9	-2,2%	7,2%	6,3%	4,5%	0,3	-0,7	-10,8%	-8,2%
Erstell.	0,8	0,8	-0,1%	9,5%	8,8%	6,3%	0,3	-0,2	-27,0%	-32,3%

Managementkommentar

Im Juni entwickelten sich die MärkteAktien entwickelten sich in einem kontrastreichen Umfeld, das von der restriktiven Wende der Fed geprägt war, die durch den Amtsantritt von Kevin Warsh gekennzeichnet war, der die Erwartungen einer Zinssenkung zurückdrängte und den Dollar deutlich stützte. Die Entspannung rund um den Golf von Ormuz und die Wiederaufnahme des Öltransports ließen die geopolitische Risikoprämie auf Rohöl verschwinden, während eine verspätete Korrektur bei Halbleitern und die angekündigte Verschiebung des Börsengangs von OpenAI belasteten die Stimmung zum Monatsende. Vor diesem Hintergrund wurde der Fonds hauptsächlich durch die Titelauswahl und die Übergewichtung im Technologiesektor getragen. SK Hynix und ASML leisteten den größten Beitrag, gestützt durch die KI-Dynamik und die strategische Ankündigung von SK Hynix bezüglich des geplanten ADR-Börsengangs in den USA. Umgekehrt belastete Thales trotz eines soliden Auftragsbestands den Fonds aufgrund von Gewinnmitnahmen im Sektor, während Baidu unter den Spannungen zwischen China und den USA litt. Nach der Unterzeichnung des Abkommens zur schrittweisen Entblockung der Straße von Hormuz ist das Aktienengagement durch Anpassungen bei den Derivaten leicht auf rund 53 % gestiegen.

Nettoexposition Aktien





Merkmale

Lancierung

11/10/2004

ISIN-Codes

Anteilsklasse I - FR0010473991

Anteilsklasse ID -

FR0012758761

Anteilsklasse R -

FR0010363366

Bloomberg-Codes

Anteilsklasse I - SYCOPTI FP

Anteilsklasse ID - SYCLSOD FP

Anteilsklasse R - SYCOPTR FP

Referenzindex

50% STOXX 600 NR + 50%

ESTR

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 10 Uhr (BPSS)

Abwicklung

T+2

Managementgebühren

Anteilsklasse I - 0,50%

Anteilsklasse ID - 0,50%

Anteilsklasse R - 1,80%

Performancegebühren

None - (Master-Fonds) : 15% >

Benchmark

Transaktionsgebühren

Keine

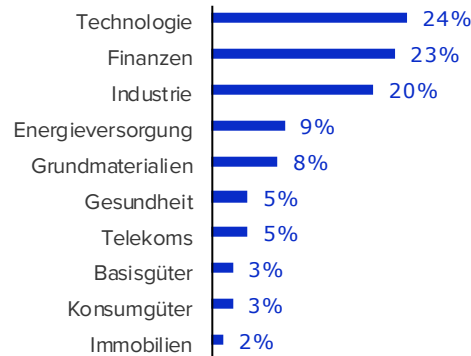
Portfolio

Aktienquote 55%

Anzahl der Portfolio-Unternehmen 37

Median Marktkapit. 64,2 Mds €

Branchenexposure



Bewertung

KGV-Verhältnis 2026 18,4x 15,4x

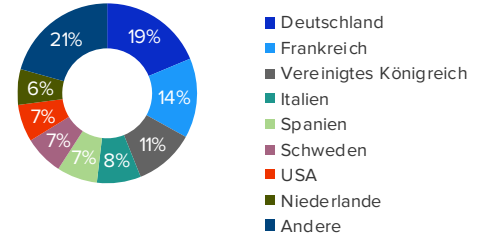
Gewinnwachstum 2026 15,6% 12,2%

Ratio P/BV 2026 2,7x 2,3x

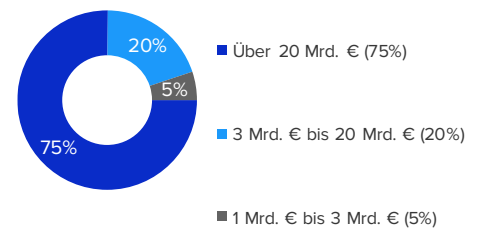
ROE 14,8% 14,9%

Rendite Dividenden 2026 1,4% 3,1%

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	3,5/5
S-Rating	3,4/5	3,2/5
P-Rating	3,7/5	3,6/5
I-Rating	3,7/5	3,7/5
C-Rating	3,7/5	3,4/5
E-Rating	3,6/5	3,3/5

Top 10

	Gew.	SPICE-Rating
Asml	3,4%	4,3/5
Bureau Veritas	2,9%	3,9/5
Natwest Group	2,6%	3,4/5
Allianz	2,4%	3,7/5
Astrazeneca	2,4%	3,8/5
Infineon	2,1%	3,9/5
Bnp Paribas	2,0%	3,7/5
Thalès	1,9%	3,2/5
Novonosis	1,8%	4,0/5
Caixabank	1,8%	3,3/5

Performancebeitrag

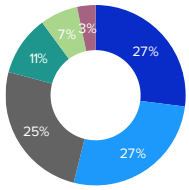
	Durch. Gwt.	Beitrag
Positiv		
Eugene Technology Co	0,9%	0,34%
Natwest Group	2,4%	0,28%
Applied Materials	0,4%	0,20%
Negative		
Baidu	0,9%	-0,15%
Thalès	2,0%	-0,13%
Telia	1,8%	-0,12%

Transaktionen

Kauf	Erhöhung	Verkauf	Reduziert
Allianz	Assa Abloy	Edp Energias	Infineon
Sap	Siemens Energy	Eli Lilly	Elia
Applied Materials	Colgate-Palmolive	Knorr-Brense	Prysmian



Nachhaltigkeitsthema



- Gesundheit und Sicherheit
- Digitales und Kommunikation
- Energiewende
- Zugang und Inklusion
- SPICE Leadership
- Andere

ESG-Rating

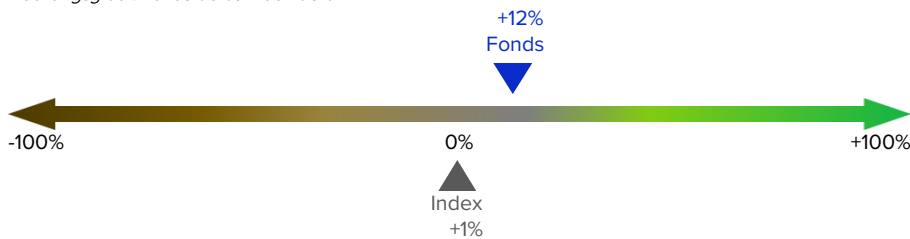
	Fonds	Index
ESG*	3,5/5	3,4/5
Umwelt	3,6/5	3,3/5
Social	3,5/5	3,6/5
Unternehmensführung	3,5/5	3,6/5

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 95% / Index 96%



EU Taxonomie

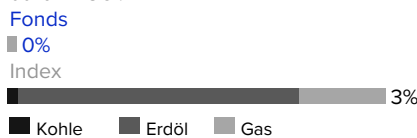
Anteil der EU-taxonomiefähigen Unternehmenseinkommen, bereitgestellt von MSCI.

Deckungsgrad : Fonds 99% / Index 100%



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 97% / Index 98%

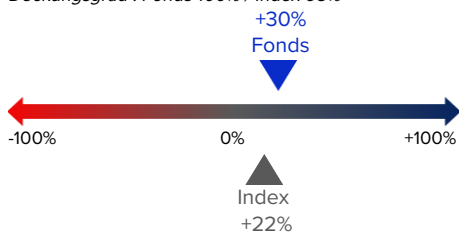
kg. eq. CO ₂ /k€	Fonds	Index
	825	1103

Sozialgesellschaftliche Analyse

sozialgesellschaftlicher Beitrag

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

Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 95%



Wachstum der Belegschaft

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

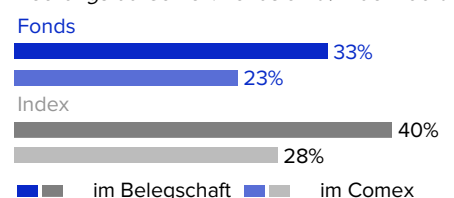
Deckungsgrad : Fonds 99% / Index 98%



Berufliche Gleichstellung ♀/ ♂

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

Schaft Deckungsgrad : Fonds 94% / Index 99%
Deckungsgrad Comex: Fonds 97% / Index 100%





Dialog, Nachrichten und ESG-Monitoring

Dialog und Engagement

Keine Kommentare

ESG-Kontroversen

Keine Kommentare

Abstimmungen

2 / 2 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.