



sycomore
am

sycomore

europaie éco solutions

APRIL 2026

Anteilsklasse | Isin-Code | LU1183791281

Liquidationswert | 196,7€

Asset | 210,9 ME

SFDR 9

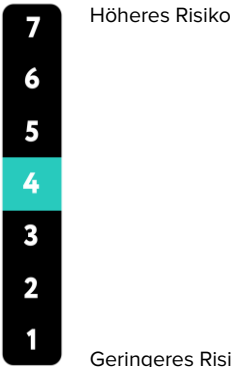
Nachhaltige Geldanlagen

% Assets: ≥ 80%

% Unternehmen*: 100%

*Ohne Derivate, Zahlungsmittel und Äquivalente

Risikindikator

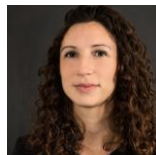


Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten.

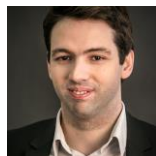
Achtung : Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

Der Fonds bietet keine Garantie für Erträge oder Wertentwicklung und ist mit dem Risiko des Kapitalverlusts verbunden

Management-Team



Anne-Claire ABADIE
Manager



Alban PRÉAUBERT
Manager



Clémence BOURCET
Nachhaltigkeitsana-
lyst



Erwan CREHALET
Nachhaltigkeitsana-
lyst



Frankreich



Frankreich



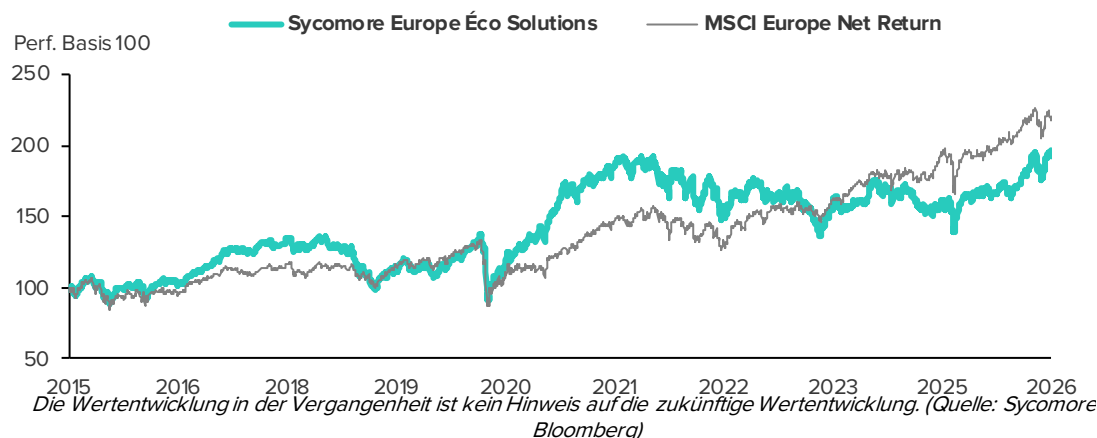
Belgien

Anlagestrategie

Eine europäische Auswahl von Unternehmen, die zum ökologischen Wandel beitragen

Sycomore Europe Eco Solutions investiert in börsennotierte europäische Unternehmen aller Marktkapitalisierungsgrößen. Der Fonds setzt sich ausschließlich aus Unternehmen zusammen, deren Geschäftsmodelle nach den Kriterien der Net Environmental Contribution, NEC, in einem breiten Spektrum von Bereichen zum ökologischen Wandel beitragen. Dazu gehören erneuerbare Energien, Energieeffizienz und Elektrifizierung, Mobilität, natürliche Ressourcen, Sanierung und Bau, Kreislaufwirtschaft, Ernährung und Umweltdienstleistungen. Er schließt Unternehmen aus, deren Tätigkeit die Biodiversität stark zerstören oder zur globalen Erwärmung beitragen oder deren Rating für Umwelt, Gesellschaft und Unternehmensführung unzureichend ist.

Performance zum 30.04.2026



	Apr 2026	1 Jahr	3 Jr.	5 Jr.	Lanc. Annu.	2025	2024	2023	2022		
Fonds %	9,7	13,0	25,7	20,3	11,8	96,7	6,5	12,8	-5,7	1,6	-15,9
Index %	5,2	4,2	18,4	40,6	60,2	120,1	7,7	19,4	8,6	15,8	-9,5

Statistiken

	Korr.	Beta	Alpha	Vol.	Vol. Index	Track. Error	Sharpe Ratio	Info Ratio	Draw Down	Index DD
3 Jahre	0,8	1,1	-5,5%	15,4%	12,4%	8,2%	0,2	-0,7	-21,3%	-16,3%
Erstell.	0,9	0,9	-0,2%	16,6%	15,8%	8,1%	0,4	-0,1	-34,2%	-35,3%

Managementkommentar

Der Waffenstillstand vom 8. April und die laufenden Friedensverhandlungen zwischen den USA und dem Iran sorgten für eine große Erleichterung an den europäischen Aktienmärkten, die sich deutlich erholten und ihren Rückgang vom März fast wieder wettmachten. Der Fonds baut seinen Vorsprung gegenüber dem Index seit Jahresbeginn aus, insbesondere dank einer soliden Titelauswahl im Technologiesektor, wo wir mit unseren Positionen in ASML, aber auch und vor allem in Infineon, die um mehr als 40% zulegten, von der anhaltenden Rallye der Werte profitieren, die in der Wertschöpfungskette der Halbleiterbranche engagiert sind. Auch Prysmian profitiert weiterhin von der starken Dynamik rund um die Elektrifizierung und Rechenzentren, ebenso wie Schneider oder Munters. Aurubis profitiert sowohl von den Spannungen in der Schwefelsäureproduktion, von der 30% der weltweiten Produktion im Nahen Osten stammen, als auch von einer direkten Beteiligung von Papenburg, die den spekulativen Aspekt des Dossiers verstärkt. Der Fonds litt hingegen unter der erneuten Gewinnwarnung von Alstom, die die Schwierigkeiten des weltweit führenden Eisenbahnunternehmens bei der industriellen Umsetzung bestätigte, weshalb wir die Position trotz der soliden Aussichten in der Eisenbahnindustrie reduzierten.

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(9>6,'Nachhaltige Anlagen können negative Auswirkungen auf bestimmte ESG-Faktoren haben. Weitere Informationen zu unserer [Richtlinie bezüglich wesentlicher negativer Auswirkungen.](#)')")



Merkmale

Lancierung

31/08/2015

ISIN-Codes

Anteilsklasse I - LU1183791281

Anteilsklasse R - LU1183791794

Bloomberg-Codes

Anteilsklasse I - SYCECOI LX

Anteilsklasse R - SYCECOR LX

Referenzindex

MSCI Europe Net Return

Rechtsform

Teilfonds der Sicav

Domizil

Luxemburg

PEA-Fähigkeit

Ja

Anlagehorizont

5 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 I - 1,00%

Anteilsklasse R - 1,90%

Performancegebühren

15% > Benchmark

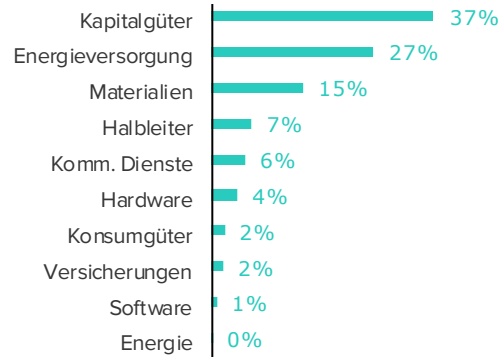
Transaktionsgebühren

Keine

Portfolio

Aktienquote	94%
Overlap mit dem Index	13%
Anzahl der Portfolio-Unternehmen	48
Gewichtung Top 20	64%
Median Marktkapit.	17,2 Mds €

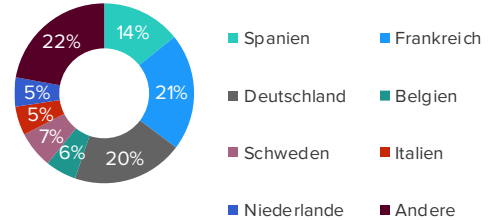
Branchenexposure



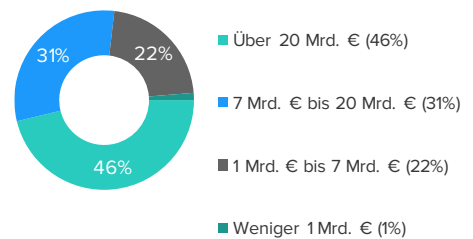
Bewertung

KGV-Verhältnis 12M	19,2x	Index	14,4x
Gewinnwachstum 12M	16,7%		10,7%
12M P/BV ratio	2,4x		2,2x
ROE	12,6%		15,2%
Rendite Dividenden 12M	2,2%		3,3%

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	3,8/5	3,4/5
S-Rating	3,6/5	3,2/5
P-Rating	3,7/5	3,6/5
I-Rating	3,8/5	3,6/5
C-Rating	3,8/5	3,4/5
E-Rating	3,8/5	3,2/5

Top 10

	Gew.	SPICE-Rating	NEC
Asml	5,0%	4,3/5	+12%
Veolia	4,5%	3,9/5	+47%
Schneider	4,4%	4,2/5	+11%
Elia	4,2%	3,8/5	+43%
Eon	4,1%	3,2/5	+25%
Prysmian	4,0%	3,8/5	+31%
Infineon	4,0%	3,9/5	+17%
Iberdrola	3,8%	4,0/5	+35%
Edp Renovaveis	3,7%	4,1/5	+93%
Novonosis	2,8%	4,0/5	+12%

Performancebeitrag

	Durch. Gwt.	Beitrag
Positiv		
Schneider	4,4%	0,71%
Quanta Services	2,0%	0,58%
Munters	2,5%	0,51%
Negative		
Alstom	1,3%	-0,46%
Axfood	2,3%	-0,26%
Smurfit Westrock	2,0%	-0,10%

Transaktionen

Kauf

Erhöhung

Antofagasta

Siemens

Veolia

Verkauf

Reduziert

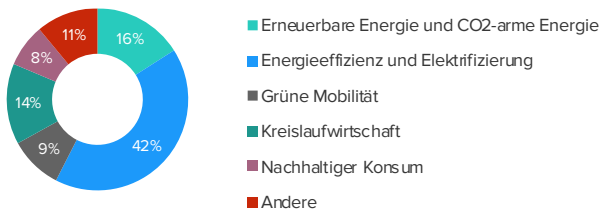
Infineon

Spie

Saint Gobain



Umweltthemen



ESG-Rating

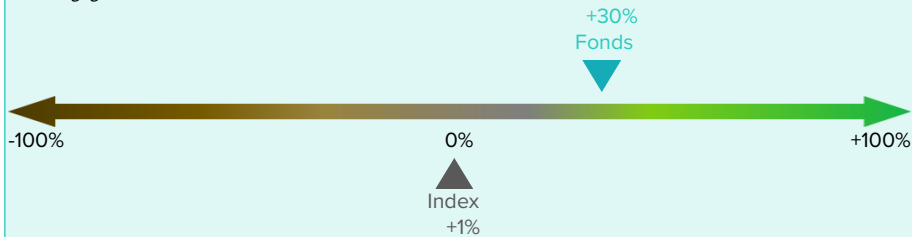
	Fonds	Index
ESG*	3,7/5	3,3/5
Umwelt	3,8/5	3,2/5
Social	3,6/5	3,6/5
Unternehmensführung	3,6/5	3,6/5

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 100% / Index 98%



Greenfin-Verteilung

Einzelhandel der Unternehmen nach dem Anteil ihres Umsatzes, der aus Öko-Aktivitäten und ausgeschlossenen Aktivitäten stammt, die durch [Label Greenfin](https://label.greenfin.org), geschätzt von Sycomore AM oder geprüft von Novethic.



- Type I > 50% des Umsatz (Fonds 42%, Index 4%)
- Type II 10 à 50% des Umsatz (Fonds 39%, Index 8%)
- Type III < 10% des Umsatz (Fonds 19%, Index 70%)
- Ausgeschlossen (Fonds 0%, Index 9%)
- Nicht abgedeckt (Fonds 0%, Index 8%)

CO2-Fußabdruck

Jährliche Treibhausgasemissionen (GHG Protocol) der Grade 1, 2 und 3 je investierte Tsd. €, modelliert von MSCI.

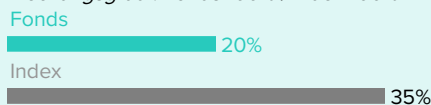
Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 99%

	Fonds	Index
kg. eq. CO ₂ / k€	545	608

Reduzierung der CO2emissionen**

Anteil der Investitionen, bei denen keine Initiativen zur Reduzierung der CO2-Emissionen ergriffen wurden.

Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 100%



EU Taxonomie

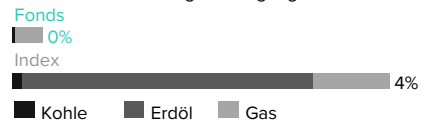
Anteil der EU-taxonomiefähigen Unternehmenseinkommen, bereitgestellt von MSCI.

Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 100%

	Fonds	Index
Förderfähiger Anteil	30%	5%

Gewichtung von fossilen Brennstoffen

Anteil der Einnahmen aus Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen von der Vorstufe bis zur Energieerzeugung durch MSCI.

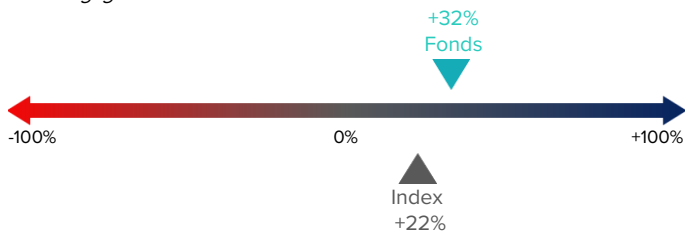


Sozialgesellschaftliche Analyse

sozialgesellschaftlicher Beitrag

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

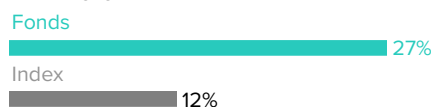
Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 97%



Wachstum der Belegschaft

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

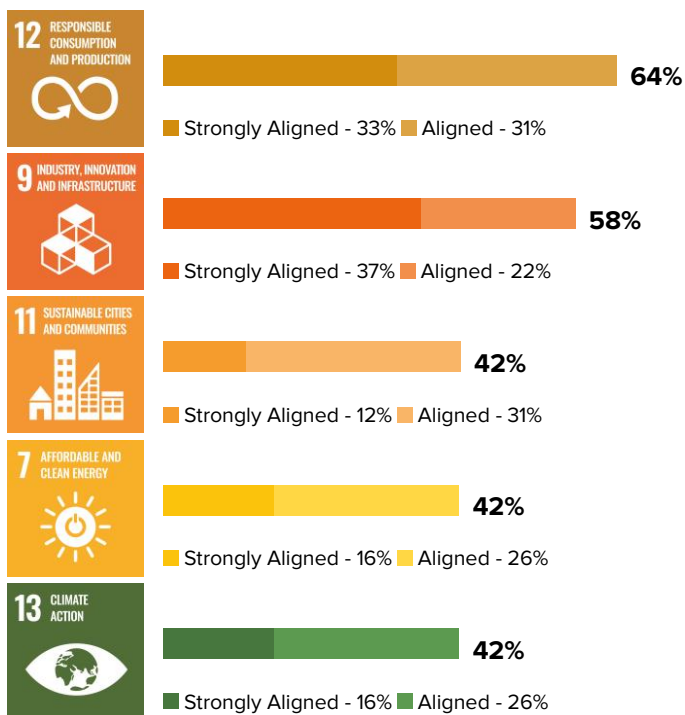
Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 99%



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, 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



Keine signifikante Exposition : 24% % Anteil der Unternehmen, die kein Engagement haben (neutral)
Bündnisfreiheit : 10% % Anteil der Unternehmen misaligned or strongly misaligned

Dialog, Nachrichten und ESG-Monitoring

Dialog und Engagement

Antofagasta

Wir haben mit Antofagasta einen Austausch über Fragen der Dauerhaftigkeit eingeleitet. Die Gespräche betrafen Unternehmenskultur, Gesundheit und Sicherheit, DEI und Entlohnung. Das Unternehmen ist konstruktiv und hat viele gute Praktiken im Bereich des Humankapitals hervorgehoben, darunter weniger tödliche Unfälle und soziale Vorteile, die die gesetzlichen Anforderungen in Chile oft übertreffen. Im Umweltbereich wurden die Umwelterklärung SBTi, das Scope-3-Kataster und die TNFD-Maßnahmen behandelt.

Danone

Wir haben unseren kollaborativen Dialog mit Danone über den fairen Übergang fortgesetzt. Der Austausch ermöglichte es, eine sehr positive Bilanz der Ziele der Danone Impact Journey 2025 zu ziehen und die Roadmap 2030 rund um die Themen Gesundheit, Natur und Menschen vorzustellen. Die größten Bremsen betreffen die regenerative Landwirtschaft außerhalb Europas und den regulatorischen Rahmen für Plastik.

ESG-Kontroversen

Keine Kommentare

Abstimmungen

13 / 14 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.