sycomore am

sycomore

europe éco solutions

OKTOBER 2026

Anteilsklasse I **Isin-Code | LU1183791281** **Liquidationswert | 189,8€** **Asset | 217,0 M€**

SFDR 9

Nachhaltige Geldanlagen

% Assets:	≥ 80%
% Unternehmen*:	100%

*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



Anne-Claire ABADIE
Manager



Alban PRÉAUBERT
Manager



Clémence BOURCET
Nachhaltigkeitsanalyst



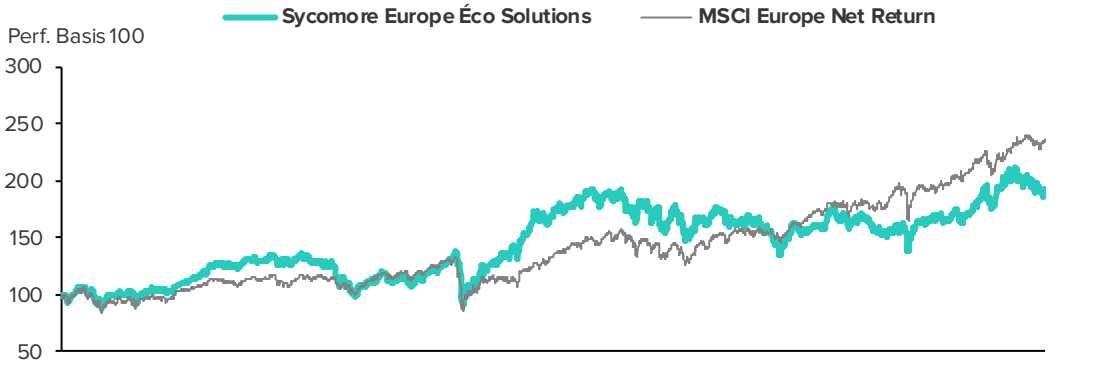
Erwan CREHALET
Nachhaltigkeitsanalyst

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 30.10.2026



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

	Okt	2026	1 Jahr	3 Jr.	5 Jr.	Lanc.	Annu.	2025	2024	2023	2022
Fonds %	-1,92	9,03	10,89	37,88	0,47	89,83	5,91	12,82	-5,70	1,57	-15,88
Index %	2,15	11,99	16,03	60,26	56,60	136,54	8,01	19,39	8,59	15,83	-9,49

Statistiken

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

Managementkommentar

Die langfristigen Renditen erreichten im Oktober den höchsten Stand seit zwei Jahrzehnten, obwohl schwächere Inflations- und Beschäftigungsdaten den Druck auf die Zentralbanken verringerten, das Tempo der Straffung zu beschleunigen. Vor dem Hintergrund finanzieller Unsicherheiten und enttäuschender Ertragszahlen aus dem KI-Labor kamen erneut Bedenken hinsichtlich der KI auf, bevor sich die Stimmung gegen Monatsende nach der Ankündigung des Börsengangs von Anthropic wieder erholte. Vor diesem Hintergrund geriet Schneider Electric trotz des starken Wachstums im dritten Quartal und der angehobenen Prognose durch die PTC-Übernahme unter Druck, während Prysmian vom allgemeinen Ausverkauf im Bereich der KI-Infrastruktur erfasst wurde. Umgekehrt profitierte Munich Re von besser als erwarteten Gewinnen im dritten Quartal und hob die Prognose für das Gesamtjahr an, während Nemetschek von seinen starken Wachstumsaussichten und der positiven Dynamik im Bereich der Ingenieursoftware gestützt wurde.

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 europe éco solutions

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

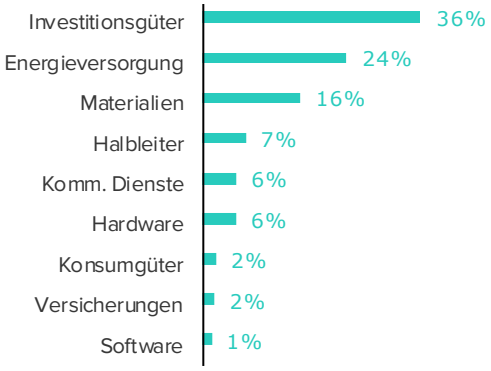
Portfolio

Aktienquote	94%
Overlap mit dem Index	13%
Anzahl der Portfolio-Unternehmen	49
Gewichtung Top 20	61%
Median Marktkapit.	20,3 Mds €

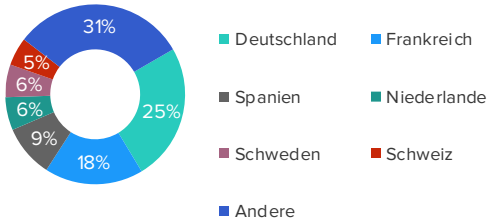
Bewertung

	Fonds	Index
KGV-Verhältnis 12M	16,8x	13,9x
Gewinnwachstum 12M	18,9%	13,2%
12M P/BV ratio	2,4x	2,2x
ROE	14,1%	16,1%
Rendite Dividenden 12M	2,4%	3,3%

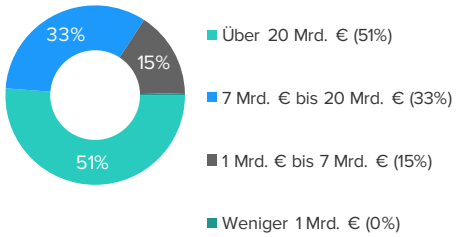
Branchenexposure



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	3,7/5	3,5/5
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	5,6%	4,3/5	+12%
Eon	4,8%	3,2/5	+32%
Iberdrola	3,9%	4,0/5	+54%
Schneider	3,9%	4,2/5	+11%
Novonesis	3,8%	4,0/5	+12%
Prysmian	3,6%	3,8/5	+31%
Veolia	3,5%	3,9/5	+47%
Elia	3,3%	3,8/5	+43%
Siemens	3,2%	3,5/5	+15%
Edp Renovaveis	3,1%	4,1/5	+93%

Performancebeitrag

	Durch. Gwt.	Beitrag
Positiv		
Iberdrola	3,7%	0,27%
Nemetschek	1,3%	0,26%
Elia	3,1%	0,24%
Negative		
Schneider	4,0%	-0,82%
Asml	6,0%	-0,70%
Infineon	2,8%	-0,46%

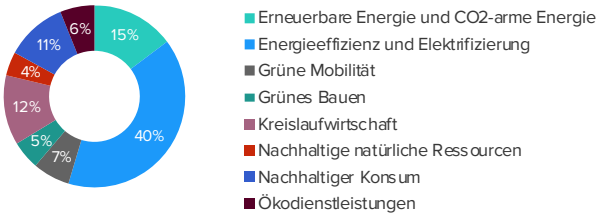
Transaktionen

Kauf	Erhöhung	Verkauf	Reduziert
Nordex	Symrise		Legrand
	Prysmian		Munters
	Siemens		Nokia

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 europe éco solutions

Umweltthemen



ESG-Rating

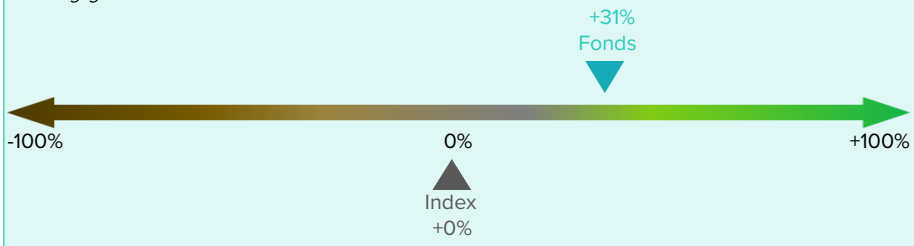
	Fonds	Index
ESG*	3,6/5	3,4/5
Umwelt	3,8/5	3,2/5
Social	3,6/5	3,6/5
Unternehmensführung	3,6/5	3,6/5

Umweltanalyse

Net Environmental Contribution (NEC) ✿✿

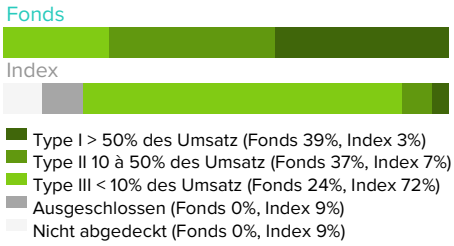
Grad der Anpassung der wirtschaftlichen Aktivitäten an den ökologischen Übergang unter Einbeziehung von Biodiversität, Klima und Ressourcen auf einer normierten Skala von -100% bis +100%, wobei 0% dem aktuellen Durchschnitt der Weltwirtschaft entspricht. Die Ergebnisse werden von Sycomore AM oder von 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, geschätzt von Sycomore AM oder geprüft von Novethic.



CO2-Fußabdruck

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

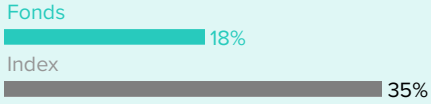
Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 100%

	Fonds	Index
kg. eq. CO_2 /k€	487	573

Reduzierung der CO2emissionen✿✿

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

Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 99%



EU Taxonomie

Anteil der EU-taxonomiekonformen Unternehmensumsätze, bereitgestellt von MSCI.

Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 100%

Förderfähiger Anteil	Fonds	Index
	28%	5%

Gewichtung von fossilen Brennstoffen

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

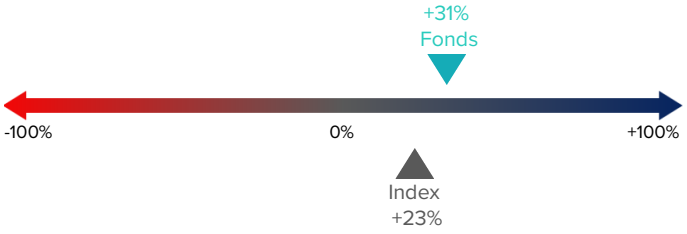


Sozialgesellschaftliche Analyse

sozialgesellschaftlicher Beitrag

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

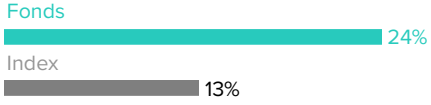
Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 97%



Wachstum der Belegschaft

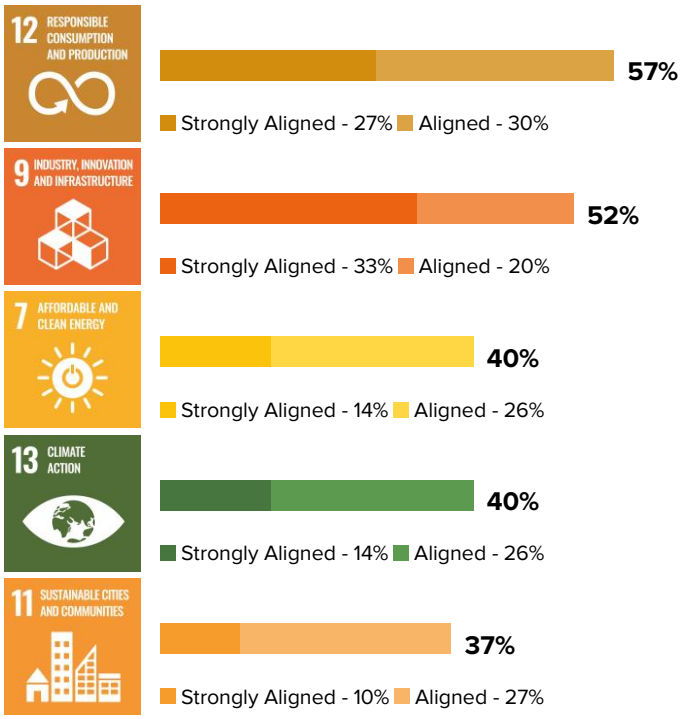
Kumuliertes Wachstum der Unternehmensbelegschaft in den letzten drei Geschäftsjahren, nicht bereinigt um Übernahmen, außer bei transformativen Transaktionen

Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 100%



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.



Zu beachten: Auch wenn das SDG 13 nicht explizit in dieser Klassifizierung erscheint, ist es dennoch eines der konstitutiven Ziele der Anlagestrategie und eines der Themen, die sowohl bei der Titelauswahl als auch bei der Wirkungsrechnung systematisch einbezogen und bewertet werden. Bei der Formulierung der Ziele, wie sie von den Vereinten Nationen festgelegt wurden, kann SDG #13 jedoch nicht auf die Tätigkeit eines Unternehmens angewendet werden.

Keine signifikante Exposition : **30%** *% Anteil der Unternehmen, die kein Engagement haben (neutral)*
Bündnisfreiheit : **12%** *% Anteil der Unternehmen misaligned or strongly misaligned*

Dialog, Nachrichten und ESG-Monitoring

Dialog und Engagement

Keine Kommentare

ESG-Kontroversen

Antofagasta
Ab dem 7. Oktober kam es in der Kupfermine Centinela von Antofagasta in Chile zu einem Streik, an dem mehr als 700 Beschäftigte teilnahmen, die unter anderem eine Angleichung der Sozialleistungen zwischen den Tarifverträgen forderten. Nach etwa zehn Tagen wurde ein neuer Tarifvertrag von 94,5 % der Abstimmenden angenommen.

Abstimmungen

1 / 1 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