



sycomore
am

sycomore

europaie éco solutions

MAI 2026

Anteilsklasse I Isin-Code | LU1183791281

Liquidationswert | 206,8€

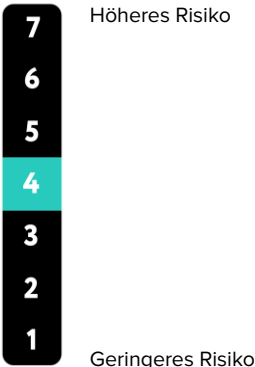
Asset | 217,6 ME

SFDR 9

Nachhaltige Geldanlagen

% Assets: ≥ 80%
% Unternehmen*: 100%
*Ohne Derivate, Zahlungsmittel und Äquivalente

Risikindikator

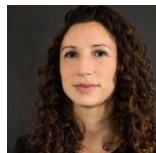


Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten.

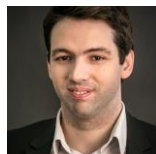
Achtung : Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

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

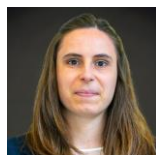
Management-Team



Anne-Claire ABADIE
Manager



Alban PRÉAUBERT
Manager



Clémence BOURCET
Nachhaltigkeitsana-
lyst



Erwan CREHALET
Nachhaltigkeitsana-
lyst



Frankreich



Frankreich



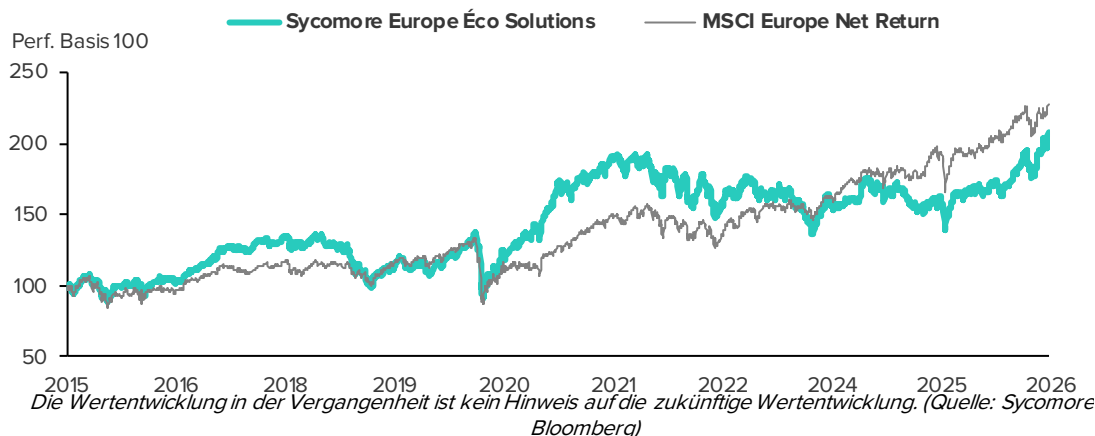
Belgien

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 29.05.2026



	Mai 2026	1 Jahr	3 Jr.	5 Jr.	Lanc.	Annu.	2025	2024	2023	2022	
Fonds %	5,10	18,76	25,87	28,91	16,00	106,76	6,99	12,82	-5,70	1,57	-15,88
Index %	3,16	7,50	16,70	48,76	61,17	127,05	7,93	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	-5,4%	15,7%	12,4%	8,3%	0,4	-0,6	-21,3%	-16,3%
Erstell.	0,9	0,9	0,0%	16,6%	15,9%	8,0%	0,4	-0,1	-34,2%	-35,3%

Managementkommentar

Die Märkte setzten ihre im April begonnene Erholung fort, getragen von der Erwartung einer Deeskalation des Iran-Konflikts trotz anhaltender Spannungen. Diese Dynamik wird durch eine starke Ergebnissaison und die Beschleunigung der Investitionen im Zusammenhang mit künstlicher Intelligenz unterstützt. Vor diesem Hintergrund steigen die Indizes wieder an und der Fonds behält seine gute Dynamik bei und liegt seit Jahresbeginn deutlich vor seinem Referenzindex. Die Übergewichtung von Versorgungs- und Industrieunternehmen erweist sich als nachteilig, wird aber durch die Titelauswahl innerhalb der Segmente wieder aufgeholt. Der Wettlauf um die Elektronen der Rechenzentren unterstützt weiterhin Anbieter von Energielösungen wie First Solar, EDP Renovaveis oder Ceres. Infineon erhöht seine Ziele aufgrund der Nachfrage nach Leistungshalbleitern, während Prysmian sein Engagement im Bereich der optischen Netze beschleunigt, da die Betreiber von Rechenzentren mehrjährige Verträge abschließen wollen, um die Erhöhung ihrer Produktionskapazitäten zu sichern. Im Gegensatz dazu leidet das Konsumsegment (Danone, Axfod, Novonesis) weiterhin. Wir bekräftigen unsere Überzeugungen in Bezug auf die KI-Infrastruktur und die Souveränität.

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

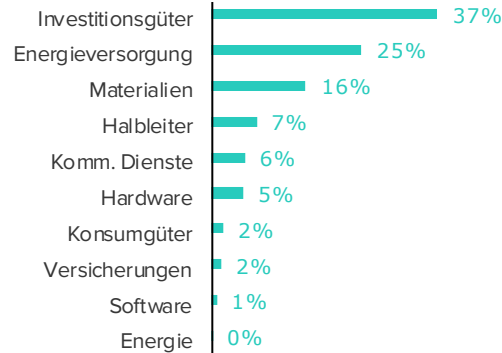
Transaktionsgebühren

Keine

Portfolio

Aktienquote	96%
Overlap mit dem Index	14%
Anzahl der Portfolio-Unternehmen	49
Gewichtung Top 20	64%
Median Marktkapit.	18,5 Mds €

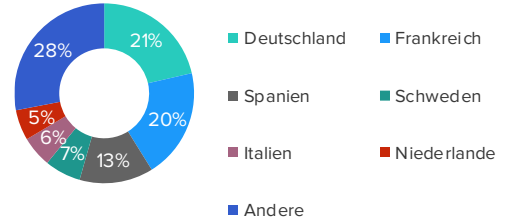
Branchenexposition



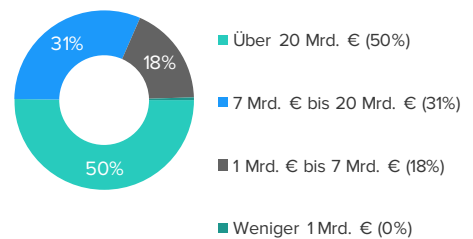
Bewertung

KGV-Verhältnis 12M	19,6x	Index	14,6x
Gewinnwachstum 12M	15,8%	Index	12,3%
12M P/BV ratio	2,5x	Index	2,2x
ROE	12,9%	Index	15,3%
Rendite Dividenden 12M	2,1%	Index	3,2%

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	5,3%	4,3/5	+12%
Infineon	4,9%	3,9/5	+17%
Prysmian	4,4%	3,8/5	+31%
Veolia	4,4%	3,9/5	+47%
Schneider	4,2%	4,2/5	+11%
Elia	3,8%	3,8/5	+43%
Eon	3,7%	3,2/5	+25%
Iberdrola	3,6%	4,0/5	+54%
Edp Renovaveis	3,5%	4,1/5	+93%
Siemens	2,7%	3,5/5	+15%

Performancebeitrag

	Durch. Gwt.	Beitrag
Positiv		
Prysmian	4,5%	0,64%
First Solar	1,4%	0,62%
Aurubis	2,2%	0,36%
Negative		
Munich Re	1,6%	-0,20%
Elia	3,9%	-0,19%
Eon	3,8%	-0,15%

Transaktionen

Kauf

Erhöhung

Symrise
Veolia
Edp Renovaveis

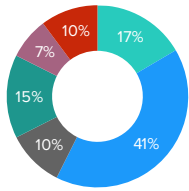
Verkauf

Reduziert

Antofagasta
Infineon
Asml



Umweltthemen



- Erneuerbare Energie und CO2-arme Energie
- Energieeffizienz und Elektrifizierung
- Grüne Mobilität
- Kreislaufwirtschaft
- Nachhaltiger Konsum
- Andere

ESG-Rating

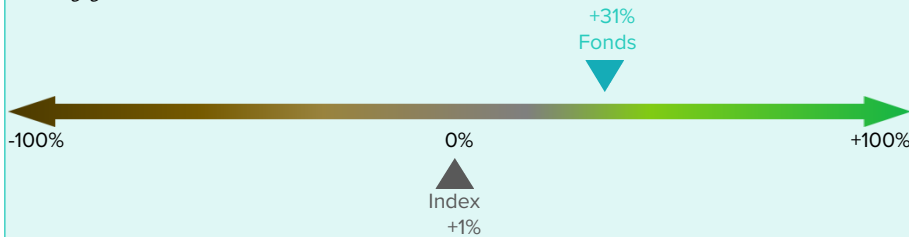
	Fonds	Index
ESG*	3,6/5	3,3/5
Umwelt	3,8/5	3,2/5
Social	3,6/5	3,6/5
Unternehmensführung	3,6/5	3,6/5

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.

Fonds



- Type I > 50% des Umsatz (Fonds 41%, Index 4%)
- Type II 10 à 50% des Umsatz (Fonds 40%, Index 40%)
- Type III < 10% des Umsatz (Fonds 19%, Index 71%)
- 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.

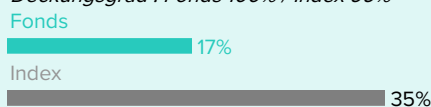
Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 99%

	Fonds	Index
kg. eq. CO ₂ /k€	541	578

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-taxonomiefähigen Unternehmenseinkommen, bereitgestellt von MSCI.

Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 100%

	Fonds	Index
Förderfähiger Anteil	29%	5%

Gewichtung von fossilen Brennstoffen

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

Fonds

0%

Index

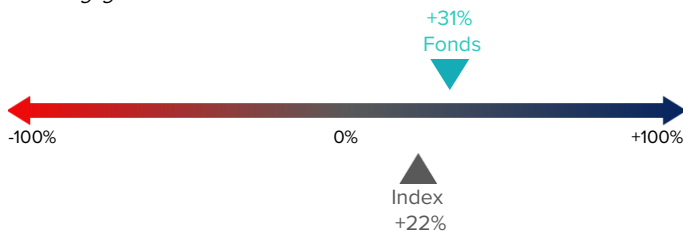


Sozialgesellschaftliche Analyse

sozialgesellschaftlicher Beitrag

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

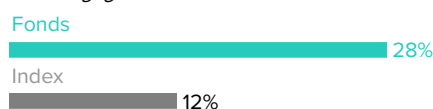
Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 97%



Wachstum der Belegschaft

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

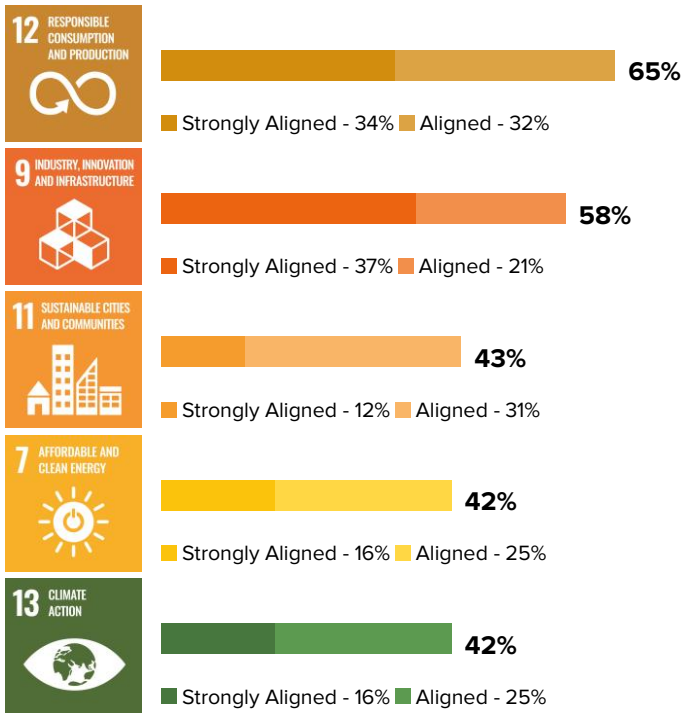
Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 99%



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 : 25% % Anteil der Unternehmen, die kein Engagement haben (neutral)
Bündnisfreiheit : 9% % Anteil der Unternehmen misaligned or strongly misaligned

Dialog, Nachrichten und ESG-Monitoring

Dialog und Engagement

Saint-Gobain

Anlässlich des Nachhaltigkeitsforums von Oddo BHF haben wir unseren Dialog mit Saint-Gobain fortgesetzt, insbesondere zu den Themen Klima und Biodiversität. Das Unternehmen hat seine Position in Bezug auf die Energieeffizienz und die Widerstandsfähigkeit von Gebäuden dargelegt, aber wir haben unsere Schwerpunkte in Bezug auf Scope 3, die Einführung der TNFD und den Kreislaufindikator beibehalten.

Spie

Anlässlich des Oddo BHF Sustainability Forums haben wir unseren Austausch mit SPIE fortgesetzt, insbesondere zu den Themen Elektrifizierung der Flotte, Vergabe von Unteraufträgen sowie Gesundheit und Sicherheit. In diesem Zusammenhang haben wir unsere Verpflichtung zur Aussetzung des CEO-Bonus im Falle eines tödlichen Unfalls bekräftigt.

ESG-Kontroversen

Keine Kommentare

Abstimmungen

15 / 15 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.