



sycomore
am

sycomore europe éco solutions

JUNI 2026

Anteilsklasse I | Isin-Code | LU1183791281

Liquidationswert | 209,2€

Asset | 221,1 ME

SFDR 9

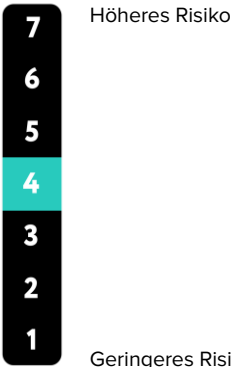
Nachhaltige Geldanlagen

% Assets: ≥ 80%

% Unternehmen*: 100%

*Ohne Derivate, Zahlungsmittel und Äquivalente

Risikindikator

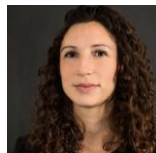


Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten.

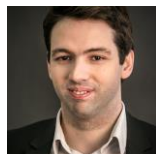
Achtung : Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

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

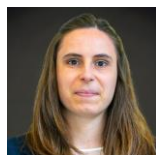
Management-Team



Anne-Claire ABADIE
Manager



Alban PRÉAUBERT
Manager



Clémence BOURCET
Nachhaltigkeitsana-
lyst



Erwan CREHALET
Nachhaltigkeitsana-
lyst



Frankreich



Frankreich



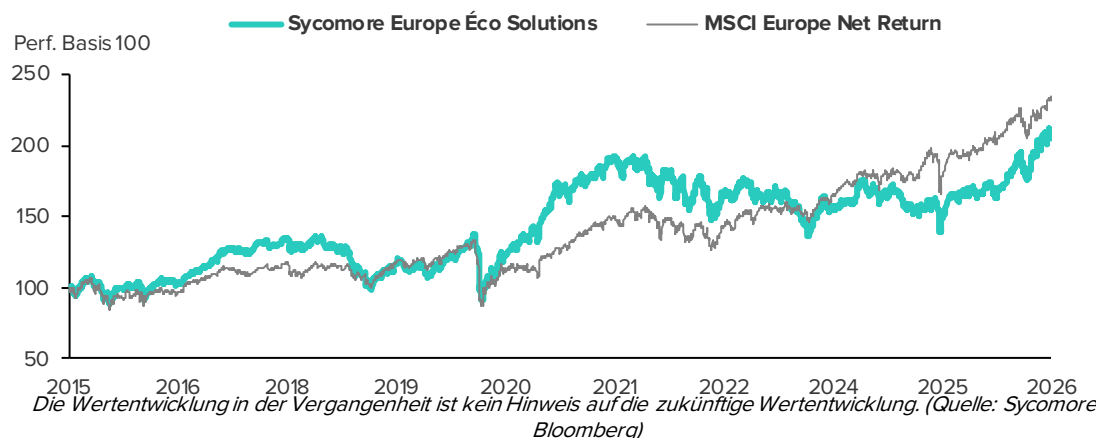
Belgien

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 30.06.2026



	Jun 2026	1 Jahr	3 Jr.	5 Jr.	Lanc. Annu.	2025	2024	2023	2022		
Fonds %	1,18	20,16	26,43	25,62	14,94	109,21	7,05	12,82	-5,70	1,57	-15,88
Index %	3,02	10,75	21,81	49,67	63,27	133,91	8,16	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	-6,5%	15,8%	12,4%	8,5%	0,3	-0,8	-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

Im Juni entwickelten sich die Aktienmärkte in einem kontrastreichen Umfeld, das durch die Entspannung der geopolitischen Lage rund um die Straße von Hormuz und eine Absichtserklärung zwischen dem Iran und den Vereinigten Staaten geprägt war. Der Ölpreisaufschlag ist verschwunden, und die Marktperformance stützt sich auf eine breite Streuung über verschiedene Sektoren. Der Fonds wird in diesem Umfeld durch sein fehlendes Engagement in den Sektoren Banken und Pharma benachteiligt, während die Industriewerte etwas an Performance einbüßen. Die Titelauswahl bleibt zurück: Es kommt zu Gewinnmitnahmen bei einem Teil der großen Gewinner aus den Bereichen KI und Elektrifizierung (Infineon, Prysman, Munters, Befesa und Aurubis). Es sind Aufholbewegungen zu beobachten, insbesondere im Lebensmittelkonsum (Danone, Novonesis, Symrise, SIG) sowie einige positive Nachrichten bei den in den USA engagierten Versorgern (Iberdrola, Acciona). Das Portfolio ist weiterhin überwiegend auf die strukturellen Gewinner der Elektrifizierung und der KI-Infrastruktur, mit einem gezielten Engagement bei Engpässen und Lösungen zur Bewältigung lokaler Herausforderungen in den Bereichen Energie, Wasser und Umweltbelastung. Wir erhöhen jedoch das Engagement in anderen

Themenbereichen, um von einer möglichen Fortsetzung der „Breitstellung“ zu profitieren.

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

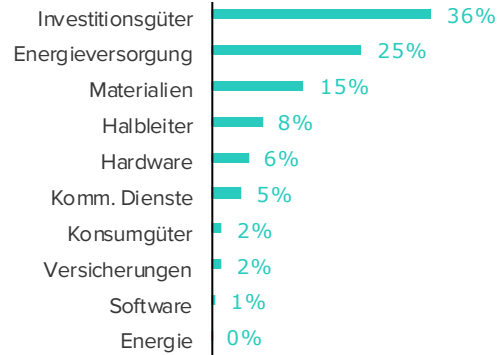
Transaktionsgebühren

Keine

Portfolio

Aktienquote	97%
Overlap mit dem Index	15%
Anzahl der Portfolio-Unternehmen	50
Gewichtung Top 20	65%
Median Marktkapit.	25,8 Mds €

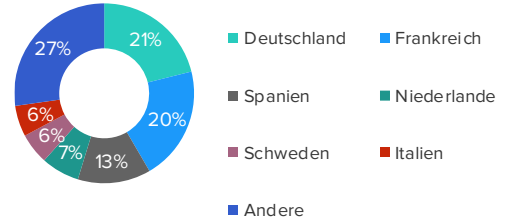
Branchenexposition



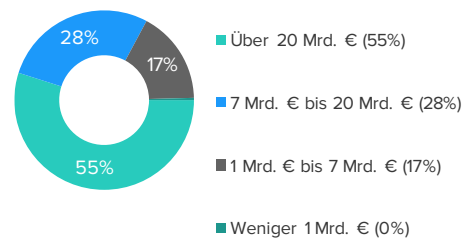
Bewertung

KGV-Verhältnis 12M	19,8x	Index	14,9x
Gewinnwachstum 12M	15,9%		12,4%
12M P/BV ratio	2,6x		2,3x
ROE	13,1%		15,4%
Rendite Dividenden 12M	2,1%		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	3,5/5
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	3,3/5

Top 10

	Gew.	SPICE-Rating	NEC
Asml	6,7%	4,3/5	+12%
Infineon	4,9%	3,9/5	+17%
Prysmian	4,6%	3,8/5	+31%
Veolia	4,5%	3,9/5	+47%
Schneider	4,4%	4,2/5	+11%
Eon	3,9%	3,2/5	+25%
Elia	3,6%	3,8/5	+43%
Iberdrola	3,5%	4,0/5	+54%
Edp Renovaveis	3,5%	4,1/5	+93%
Novonosis	2,8%	4,0/5	+12%

Performancebeitrag

	Durch. Gwt.	Beitrag
Positiv		
Novonosis	2,6%	0,28%
Smurfit Westrock	2,0%	0,27%
Danone	1,6%	0,26%
Negative		
Befesa	2,3%	-0,41%
Aurubis	2,2%	-0,39%
First Solar	1,6%	-0,38%

Transaktionen

Kauf

Erhöhung

Antofagasta
Saint Gobain
Danone

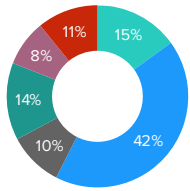
Verkauf

Reduziert

Iberdrola
Andritz
Wienerberger



Umweltthemen



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

ESG-Rating

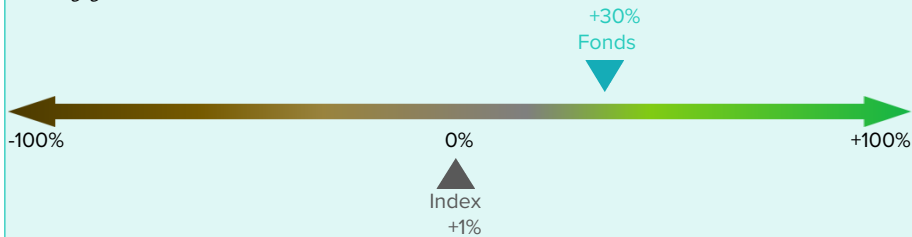
	Fonds	Index
ESG*	3,7/5	3,4/5
Umwelt	3,8/5	3,3/5
Social	3,6/5	3,6/5
Unternehmensführung	3,6/5	3,6/5

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 40%, Index 4%)
- Type II 10 à 50% des Umsatz (Fonds 38%, Index 8%)
- Type III < 10% des Umsatz (Fonds 22%, Index 72%)
- Ausgeschlossen (Fonds 0%, Index 8%)
- Nicht abgedeckt (Fonds 0%, Index 8%)

CO2-Fußabdruck

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

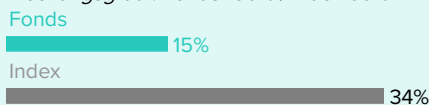
Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 99%

	Fonds	Index
kg. eq. CO ₂ /k€	509	536

Reduzierung der CO2emissionen**

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

Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 99%



EU Taxonomie

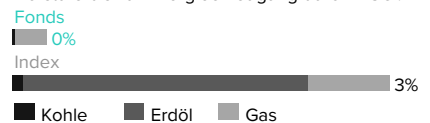
Anteil der EU-taxonomiefähigen Unternehmenseinkommen, bereitgestellt von MSCI.

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.

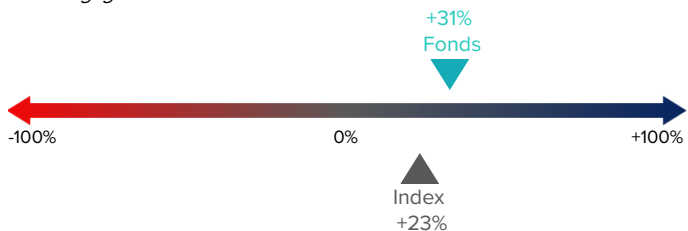


Sozialgesellschaftliche Analyse

sozialgesellschaftlicher Beitrag

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

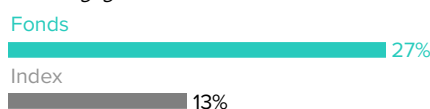
Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 97%



Wachstum der Belegschaft

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

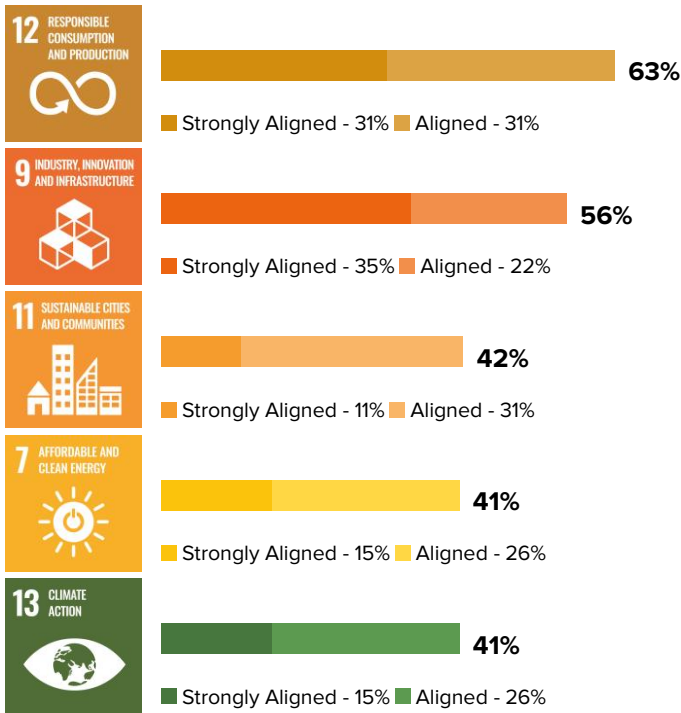
Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 99%



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



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 tatsächlichen 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.

13 CLIMATE ACTION

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 : 28% % 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

Veolia

Wir haben im Rahmen des Club30 % France an einem Austausch mit der Personalabteilung von Veolia teilgenommen. Das Unternehmen macht weiterhin Fortschritte bei der Vertretung von Frauen auf verschiedenen Ebenen, insbesondere durch Nachfolgepläne, Weiterbildungsmaßnahmen und gezielte Aktionen. Das Lohngefälle wird durch objektive und transparente Gehaltsstrukturen sowie Korrekturmaßnahmen verringert. Das Unternehmen setzt sich zudem für die Attraktivität technischer Berufe und die Auswirkungen der KI auf die Vielfalt ein.

ESG-Kontroversen

Veolia

Die Aktivitäten von Veolia im Bereich der Abwasserbehandlung in Milwaukee sind Gegenstand von Vorwürfen bezüglich Problemen bei der Instandhaltung und der Unternehmensführung.

Abstimmungen

4 / 4 abgestimmt von den Hauptversammlungen über den Monat.
 Lesen Sie unsere detaillierten Abstimmungen ab dem Tag nach jeder Hauptversammlung [Hier](#).

Antofagosta

Wir haben uns über die Personalmaßnahmen des Unternehmens ausgetauscht: universeller Zugang zu einem Mitarbeiterhilfsprogramm, Bewertung psychosozialer Risiken, hohe Beteiligung an internen Umfragen (94 %). Die Gehälter werden jährlich anhand von Tarifverträgen und Marktanalysen angepasst. Im Bereich Umwelt verbessern sich das Biodiversitäts- und Wassermanagement (zunehmende Nutzung von Meerwasser, Gesamtziel 90 %), wobei derzeit spezifische Bewertungen und Pläne im Rahmen der TNFD durchgeführt werden.

Danone

Ein Bericht von Greenpeace hat den Nachweis von Mikroplastik in Babyprodukten mehrerer Lebensmittelkonzerne, darunter Danone, dokumentiert. Bislang hat das Unternehmen noch nicht darauf reagiert.

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.