



sycomore
am

sycomore

europaie éco solutions

JANUAR 2026

Anteilsklasse R

Isin-Code | LU1183791794

Liquidationswert | 166,6€

Asset | 210,7 ME

SFDR 9

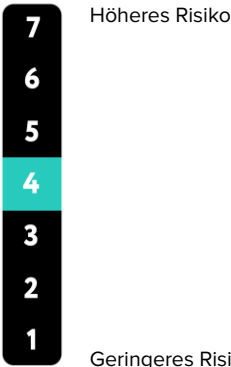
Nachhaltige Geldanlagen

% Assets: ≥ 80%

% Unternehmen*: 100%

*Ohne Derivate, Zahlungsmittel und Äquivalente

Risikindikator

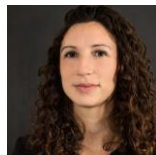


Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre lang halten.

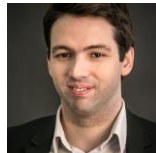
Achtung : Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

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

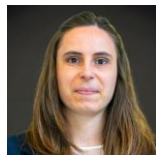
Management-Team



Anne-Claire ABADIE
Manager



Alban PRÉAUBERT
Manager



Clémence BOURCET
Nachhaltigkeitsana-
lyst



Erwan CREHALET
Nachhaltigkeitsana-
lyst



Frankreich



Frankreich



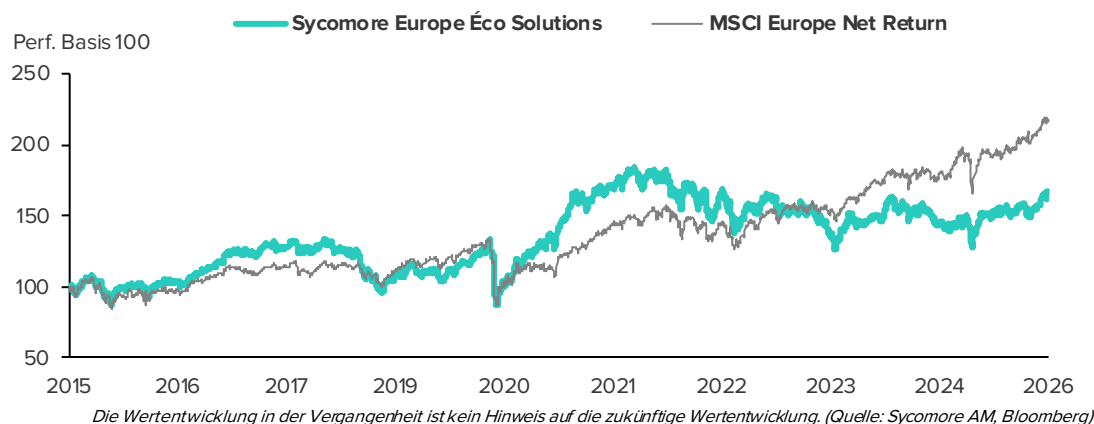
Belgien

Anlagestrategie

Eine europäische Auswahl von Unternehmen, die zum ökologischen Wandel beitragen

Sycomore Europe Eco Solutions investiert in börsennotierte europäische Unternehmen aller Markt kapitalisierungsgrößen. 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 30.01.2026



	Jan 2026	1 Jahr	3 Jr.	5 Jr.	Lanc. Annu.	2025	2024	2023	2022		
Fonds %	5,0	5,0	15,2	3,2	5,4	66,6	5,0	11,8	-6,7	0,5	-16,7
Index %	3,1	3,1	15,6	45,0	76,7	117,8	7,8	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	1,0	-11,6%	15,0%	12,0%	8,2%	-0,1	-1,5	-24,1%	-16,3%
Erstell.	0,9	0,9	-1,7%	16,4%	15,8%	8,1%	0,3	-0,3	-34,8%	-35,3%

Managementkommentar

Trotz der starken geopolitischen Spannungen blieben die Aktienmärkte widerstandsfähig, da die makroökonomischen Daten in den USA und in Europa besser als erwartet ausfielen und die Inflation unter Kontrolle war. Der IAA-Sommer und die Entwicklung der Zölle gaben den Ton für den Markt an. Der Fonds startete gut ins Jahr und wurde von den Themen Energieeffizienz und Elektrifizierung unterstützt, insbesondere von Halbleiterunternehmen (ASML, Infineon) und Ausrüstern, Herstellern und Betreibern von Strominfrastrukturen (Prysmian, EON, Elia, Quanta Services). Innerhalb der Kreislaufwirtschaft trugen unsere Engagements in Übergangsmetallen wie Kupfer (Aurubis, Antofagasta) und Grünstahl (SSAB, Danielli) ebenfalls zur Wertentwicklung bei. Schließlich entwickelten sich auch die Bereiche erneuerbare Energien und Energiespeicherung gut (EDP Renovaveis, Grenergy und Ceres Power). Diese Dynamik unterstreicht die zunehmende Verbindung zwischen Souveränität, Energiesicherheit und dem Zugang zu kritischen Ressourcen in einem Umfeld, das sowohl von einem beschleunigten Wettlauf um Elektronen für KI-Rechenzentren als auch von großen geopolitischen Risiken geprägt ist.

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.



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

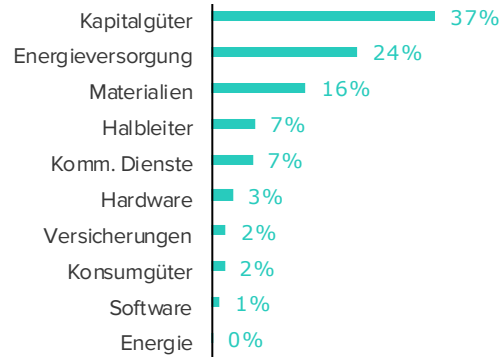
Transaktionsgebühren

Keine

Portfolio

Aktienquote	95%
Overlap mit dem Index	12%
Anzahl der Portfolio-Unternehmen	48
Gewichtung Top 20	63%
Median Marktkapit.	18,3 Mds €

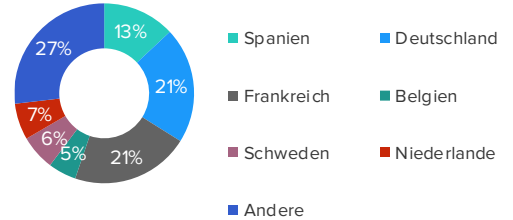
Branchenexposure



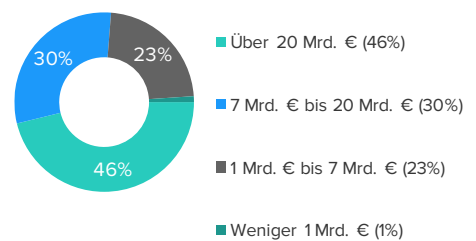
Bewertung

KGV-Verhältnis 12M	17,8x	Index	15,3x
Gewinnwachstum 12M	16,7%		6,9%
12M P/BV ratio	2,2x		2,2x
ROE	12,3%		14,4%
Rendite Dividenden 12M	2,4%		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	3,3/5
E-Rating	3,8/5	3,2/5

Top 10

	Gew.	SPICE-Rating	NEC
Asml	5,2%	4,3/5	+12%
Eon	4,3%	3,2/5	+25%
Schneider	4,3%	4,2/5	+10%
Iberdrola	3,9%	3,9/5	+35%
Prysmian	3,8%	3,8/5	+31%
Elia	3,8%	3,8/5	+43%
Veolia	3,5%	3,9/5	+47%
Edp Renovaveis	3,4%	4,1/5	+93%
Infineon	3,3%	3,9/5	+17%
Novonosis	3,0%	4,0/5	+12%

Performancebeitrag

	Durch. Gwt.	Beitrag
Positiv		
Aurubis	2,0%	0,52%
Eon	4,2%	0,43%
Elia	3,6%	0,40%
Negative		
Nemetschek	1,8%	-0,42%
Danone	1,8%	-0,28%
First Solar	1,6%	-0,25%

Transaktionen

Kauf

Erhöhung

Antofagasta
Rexel
Alstom

Verkauf

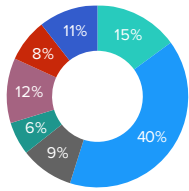
Reduziert

Rockwool
Cie De Saint-Gobain
Asml Holding

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. (NEC = Net Environmental Contribution / CS = Contribution Sociétale / TGJR = The Good Job Rating)



Umweltthemen



- Erneuerbare Energie
- Energieeffizienz und Elektrifizierung
- Grüne Mobilität
- Grünes Bauen
- Kreislaufwirtschaft
- Nachhaltiger Konsum
- Andere

ESG-Rating

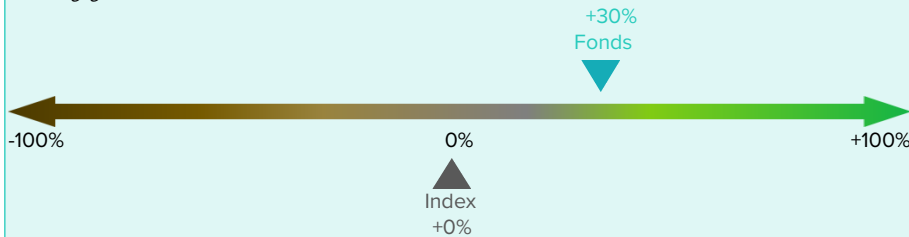
	Fonds	Index
ESG*	3,7/5	3,3/5
Umwelt	3,8/5	3,2/5
Social	3,6/5	3,6/5
Unternehmensführung	3,6/5	3,6/5

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.

Fonds



- Type I > 50% des Umsatz (Fonds 42%, Index 4%)
- Type II 10 à 50% des Umsatz (Fonds 38%, Index 6%)
- Type III < 10% des Umsatz (Fonds 19%, Index 75%)
- 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.

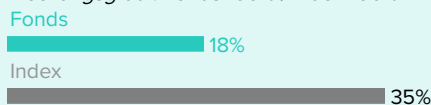
Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 99%

	Fonds	Index
kg. eq. CO ₂ / k€	509	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.

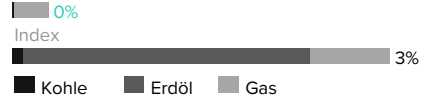
Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 100%

	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.

Fonds 0%

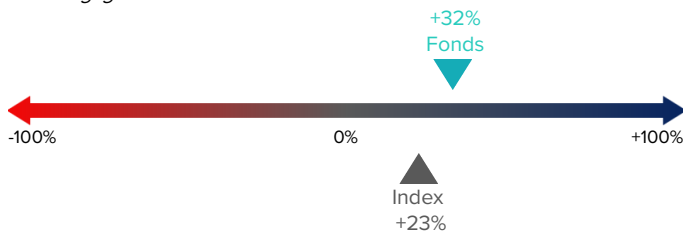


Sozialgesellschaftliche Analyse

sozialgesellschaftlicher Beitrag

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

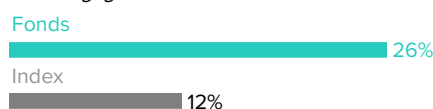
Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 97%



Wachstum der Belegschaft

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

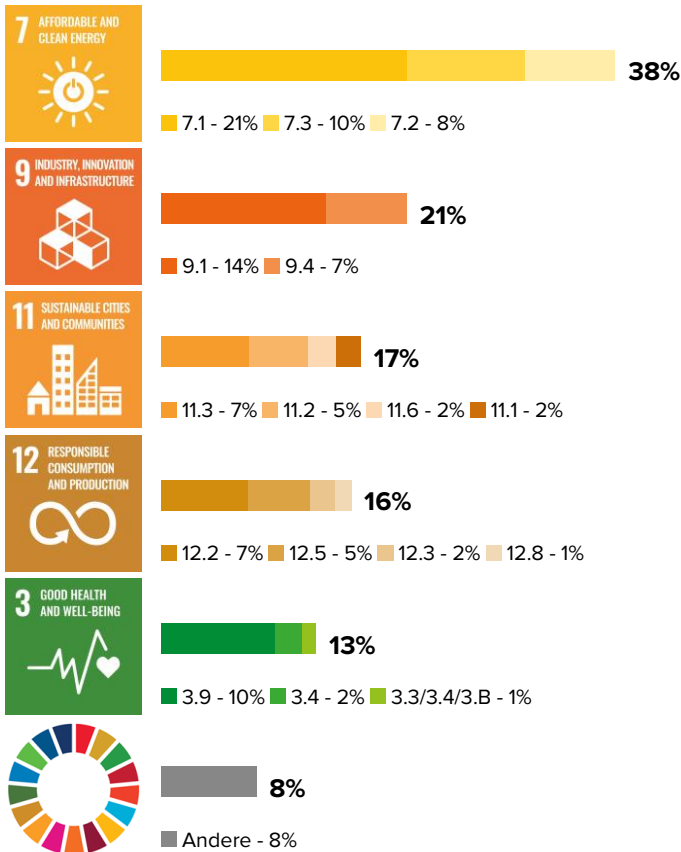
Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 100%



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 zeigt die Befolgung der United Nations Development Goals und seinen 169 Sub-Zielen. 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. Die Aktivitäten jedes gehaltenen Unternehmens werden hierfür analysiert. Die Zahl der Aktivitäten kann zwischen 0 und 2 variieren. Die Zielbefolgung eines Unternehmens bezüglich seiner Aktivitäten ist durch seinen umsatzbringenden Anteil gewichtet. Für mehr Informationen steht unser SRI Report in unserer ESG Dokumentationsdatenbank zur Verfügung.

Keine signifikante Exposition : 8%

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.

Dialog, Nachrichten und ESG-Monitoring

Dialog und Engagement

Nexans

Wir haben an einer Besichtigung des AmpaCity-Standorts von Nexans in der Nähe von Lyon teilgenommen. Im Mittelpunkt des Besuchs stand eine Präsentation des Corporate VP Innovation über Innovationsprojekte.

Iberdrola

Wir haben uns mit dem Management von Iberdrola zu ESG-Themen getroffen. Dabei ging es unter anderem um die Herausforderungen rund um das Wassermanagement, die installierten Kapazitäten des Unternehmens und die Herausforderungen bei der Reduzierung von Scope-3-Emissionen.

ESG-Kontroversen

Keine Kommentare

Abstimmungen

0 / 0 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.