

sycomore

europe éco solutions

Anteilsklasse R Isin-Code | LU1183791794

Liquidationswert | 156,3€

Asset | 324.6 M€

1

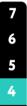
SFDR9

Nachhaltige Geldanlagen	
% Assets:	≥ 80%
% Unternehmen*:	100%

*Ohne Derivate, Zahlungsmittel und Äquivalente

Aquivalente

Risikindikator



Höheres Risiko

2

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



PRÉAUBERT Manager



Clémence BOURCET Nachhaltigkeitsana lyst



Erwan CREHALET Nachhaltigkeitsana lyst







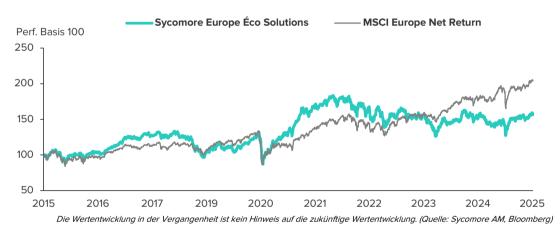
Frankreich Frankreich Belgien

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 31.10.2025



	Okt	2025	1 Jahr	3 Jr.	5 Jr.	Lanc.	Annu.	2024	2023	2022	2021
Fonds %	2,3	10,1	4,5	5,1	21,9	56,3	4,5	-6,7	0,5	-16,7	16,3
Index %	26	15.2	15.9	49 5	91 5	103.9	73	8.6	15.8	-95	25.1

Statistiken

	Korr.	Beta	Alpha	Vol.	Vol.	Track.	Sharpe	Info	Draw	Index
					Index	Error	Ratio	Ratio	Down	DD
3 Jahre	0,8	1,1	-12,1%	15,3%	12,3%	8,1%	-0,1	-1,6	-31,2%	-16,3%
Erstell.	0,9	0,9	-1,8%	16,5%	15,9%	8,1%	0,2	-0,3	-34,8%	-35,3%

Managementkommentar

In einem Markt, der durch den steigenden Energiebedarf der Rechenzentren in den USA angetrieben und durch die relative Beruhigung der geopolitischen Lage beruhigt wurde, verzeichnet der Fonds ein deutliches Wachstum. Elektrische Ausrüstungen mit einem Exposure gegenüber Rechenzentren waren die Performance-Treiber: Munters verzeichnete einen Auftragszuwachs von fast 150% im Jahresvergleich, Schneider und Legrand setzten ihre Aufwärtsbewegung im Vorfeld ihrer Veröffentlichungen fort, während Munters nach der Veröffentlichung von Aufträgen für Kühlgeräte für Rechenzentren, die um fast 150% stiegen, einen Sprung nach oben machte. Auch der Sektor Stromnetze legte aufgrund des steigenden Infrastrukturbedarfs zu, ebenso wie die entsprechenden Ausrüster (z. B. Prysmian). Am Anfang der Wertschöpfungskette lieferten die Hersteller erneuerbarer Energien starke Beiträge, die von der gestiegenen Stromnachfrage und den höheren Preisen in den USA unterstützt wurden. Wir kristallisieren einen Teil der Gewinne aus der Elektrifizierung heraus und arbitrieren sie zugunsten von Entwicklern und Erzeugern erneuerbarer Energien, bei denen die Anleger noch schwach positioniert sind.

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

EUR

Zentralisierung von Aufträgen T vor 11 Uhr (BPSS LUX)

Währung der Notierung

Abwicklung

T+2

Managementgebühren

Anteilsklasse I - 1,00% Anteilsklasse R - 1,90%

Performancegebühren

15% > Benchmark

Transaktionsgebühren

Keine

Portfolio

Aktienquote	96%
Overlap mit dem Index	12%
Anzahl der Portfolio-Unternehmen	48
Gewichtung Top 20	64%
Median Marktkapit.	20,5 Mds €

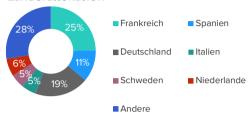
Branchenexposure



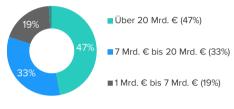
Bewertung

	ronas	inaex
KGV-Verhältnis 12M	16,8x	14,7x
Gewinnwachstum 12M	8,6%	5,8%
12M P/BV ratio	2,0x	2,1x
ROE	12,0%	14,1%
Rendite Dividenden 12M	2,6%	3,3%

Länderallokation



Aufteilung nach Kapitalisierung



■ Weniger 1 Mrd. € (1%)

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

	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	3,9/5	3,2/5

Top 10

	Gew.	SPICE- Rating	NEC	
Schneider	5,1%	4,2/5	+10%	Positiv
Asml	4,9%	4,3/5	+12%	Edp Ren
Prysmian	4,8%	3,8/5	+31%	Prysmia
Veolia	4,7%	3,8/5	+47%	Iberdrol
Eon	4,4%	3,2/5	+25%	Negativ
Elia	3,7%	3,8/5	+43%	Smurfit \
Legrand	3,3%	4,2/5	+16%	Nemets
Edp Renovaveis	3,3%	4,1/5	+96%	Axfood
Iberdrola	3,3%	3,9/5	+35%	,
Novonesis	3,0%	4,0/5	+12%	

Performance beitrag

	Durch. Gwt.	Beitrag
Positiv		
Edp Renovaveis	3,1%	0,33%
Prysmian	5,0%	0,32%
lberdrola	3,1%	0,27%
Negative		
Smurfit Westrock	2,2%	-0,25%
Nemetschek	2,2%	-0,22%
Axfood	1,7%	-0,19%

Transaktionen

Kauf	Erhöhung	Verkauf	Reduziert
Ssab	Edp Renovaveis		Siemens
Danieli & C Officine Meccanich	Acciona		Prysmian
	First Solar		Cie De Saint-Gobain

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)

sycomore europe éco solutions



Umweltthemen



Erneuerbare Energie
 Energieeffizienz und Elektrifizierung
 Grüne Mobilität
 Grünes Bauen
 Kreislaufwirtschaft
 Nachhaltige natürliche Ressourcen
 Nachhaltiger Konsum

■ Andere

ESG-Rating

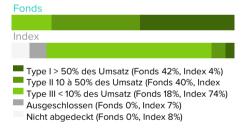
	Fonds	Index
ESG*	3,7/5	3,3/5
Umwelt	3,9/5	3,2/5
Social	3,6/5	3,6/5
Unternehmensführung	3,6/5	3,6/5

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 (necinitiative.org) auf der Grundlage von Daten aus den Jahren 2022 bis 2024 gemäß NEC 1.0 oder 1.1. Deckungsgrad: Fonds 100% / Index 98% +31% Fonds Index +0%

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.

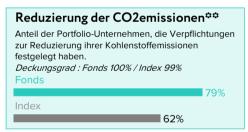


CO2-Fußabdruck

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

Deckungsgrad: Fonds 100% / Index 99%

Fonds Index kg. eq. CO 2 /k€ 466 576



EU Taxonomie

Anteil der EU-taxonomiefähigen Unternehmenseinkommen, bereitgestellt von MSCI. Deckungsgrad: Fonds 100% / Index 100% Förderfähiger Fonds Index 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



Sozialgesellschaftliche Analyse

sozialgesellschaftlicher Beitrag

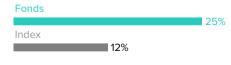
Beitrag der Wirtschaftstätigkeit von Unternehmen zur Lösung gesellschaftlicher Probleme, auf einer Skala von -100% bis +100%. Deckungsgrad: Fonds 100% / Index 96%



Wachstum der Belegschaft

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

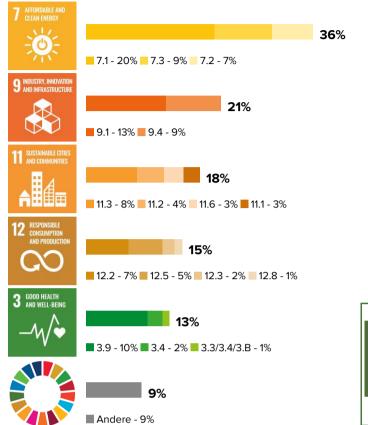
Deckungsgrad: Fonds 100% / Index 100%



sycomore europe éco solutions



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

Veolia

Wir führten eine Besichtigung des Standorts Val'Pôle Plessis-Gassot durch. Wir sprachen über folgende Themen: PFAS, CAPEX und Kohleübergang, lokale Gemeinschaften, Stakeholderkonsultationen und fairer Übergang, KI, deren Berichterstattung sowie Methanabscheidung.

ESG-Kontroversen

Keine Kommentare

Abstimmungen

1 / 1 abgestimmt von der Hauptversammlung über den Monat. Lesen Sie unsere detaillierten Abstimmungen ab dem Tag nach jeder Hauptversammlung Hier.

Siemens

Im Rahmen des Club 30% Germany haben wir an einem Austausch mit dem Unternehmen zum Thema Vielfalt teilgenommen. Nachdem Siemens sein Ziel von 30% Frauen im Topmanagement erreicht hat, strebt das Unternehmen nun weiterreichende Ziele in Bezug auf Inklusion und faire Beförderungspraktiken an.

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.

