



**sycomore
am**

sycomore sustainable tech

Anteilsklasse IC Isin-Code | LU2181906269 Liquidationswert | 213,9€

JANUAR 2026

Asset | 514,9 M€

SFDR 9

Nachhaltige Geldanlagen

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

Risikoidikator

7
6
5
4
3
2
1

Höheres Risiko

Geringeres Risiko

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

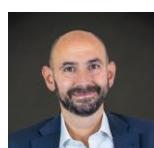
Achtung : Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

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

Management-Team



David RAINVILLE
Manager



Luca FASAN
Manager



Louis REINHART
Analyst



**Anaïs
CASSAGNES**
Nachhaltigkeitsanalyt



INITIATIVE TIBI

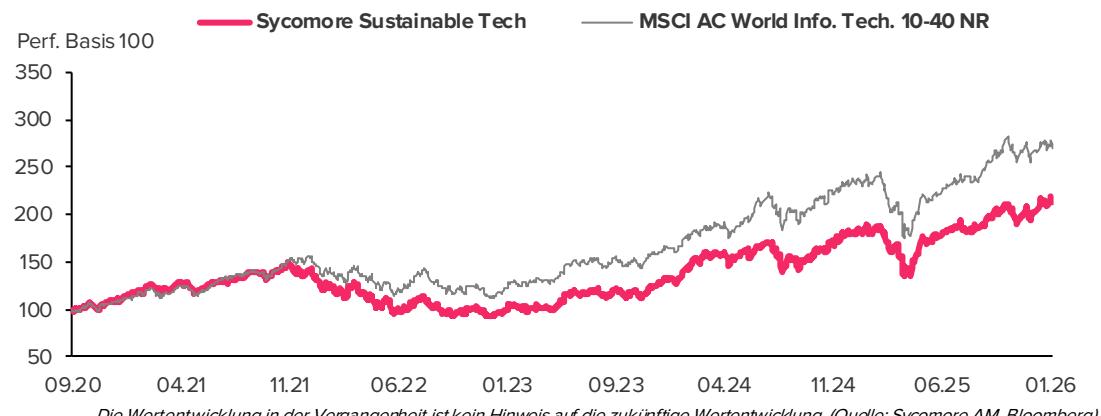
Frankreich Frankreich

Anlagestrategie

Eine Auswahl verantwortungsvoller globaler Unternehmen im Technologiesektor

Sycomore Sustainable Tech investiert nach einem innovativen SRI-Prozess in Technologieunternehmen, die an den internationalen Märkten notiert sind. Die Auswahl erfolgt ohne Einschränkungen hinsichtlich der geografischen Verteilung oder der Größe der Marktkapitalisierung. Der ESG-Ansatz wird von drei Überlegungen geleitet: 1/ „Tech for Good“: für Waren oder Dienstleistungen mit positiven sozialen oder ökologischen Auswirkungen; 2/ „Good in Tech“: für eine verantwortungsvolle Nutzung von Gütern oder Dienstleistungen, die die negativen Auswirkungen für die Gesellschaft oder die Umwelt verringern; 3/ „Katalysatoren des Fortschritts“: Unternehmen, die sich verpflichtet haben, in den beiden vorgenannten Punkten Fortschritte zu erzielen.

Performance zum 30.01.2026



	Jan 2026	1 Jahr	3 Jr.	5 Jr.	Lanc.	Annu.	2025	2024	2023	2022
Fonds %	4,9	4,9	16,7	114,1	84,7	113,9	15,1	14,3	34,2	42,8
Index %	1,2	1,2	14,7	119,4	137,1	169,3	20,2	14,8	40,7	46,2

Statistiken

	Korr.	Beta	Alpha	Vol.	Vol.	Track.	Sharpe	Info	Draw	Index
				Index	Error	Ratio	Ratio	Down	DD	
3 Jahre	0,9	1,0	-0,4%	22,2%	20,7%	8,1%	1,2	-0,1	-28,6%	-28,6%
Erstell.	0,9	1,0	-3,4%	22,4%	21,5%	8,2%	0,6	-0,6	-38,3%	-29,0%

Managementkommentar

Der Januar war insgesamt ein positiver Monat für den Technologiesektor, angeführt von der anhaltenden Stärke der Halbleiterbranche - insbesondere der Speicherbranche -, während die Softwarebranche weiter an Wert verlor. Nicht alle Bereiche der Software waren schwach: Infrastrukturtitel schlossen den Monat höher ab, während Anwendungssoftware fast zweistellig zurückging. Unser Fonds schnitt aufgrund unserer starken Positionierung und Aktienauswahl bei Halbleitern, insbesondere in den Teilesktoren Optik und Halbleiter-Kapitalausrüstung, besser ab. Innerhalb der Softwarebranche war die absolute Performance zwar negativ, aber unsere Bestände übertrafen den Sektor dank unserer neuen Position in Datadog, unserer Untergewichtung in Microsoft und der anhaltenden Erholung bei Synopsys. Mit Blick auf die Zukunft sehen wir weiterhin ein bedeutendes Aufwärtspotenzial bei vielen KI-bezogenen Namen, wobei wir verstärkt von Infrastruktursoftware als kurz- und mittelfristigem Nutznießer der KI überzeugt sind.



Merkmale

Lancierung

09/09/2020

ISIN-Codes

Anteilsklasse AC - LU2331773858

Anteilsklasse IC - LU2181906269

Anteilsklasse RC - LU2181906426

Anteilsklasse RD - LU2181906699

Bloomberg-Codes

Anteilsklasse AC - SYSTAEA LX

Anteilsklasse IC - SYSTIEC LX

Anteilsklasse RC - SYSTREC LX

Anteilsklasse RD - SYSTRED LX

Referenzindex

MSCI AC World Info. Tech. 10-40 NR

Rechtsform

Teilfonds der Sicav

Domizil

Luxemburg

PEA-Fähigkeit

Nein

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 AC - 1,50%

Anteilsklasse IC - 1,00%

Anteilsklasse RC - 1,90%

Anteilsklasse RD - 1,90%

Performancegebühren

15% > Benchmark

Transaktionsgebühren

Keine

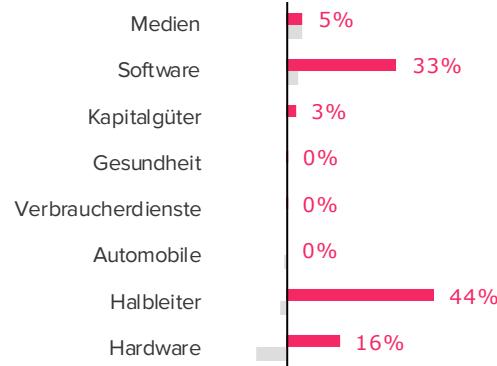
Portfolio

Aktienquote	100%
Overlap mit dem Index	38%
Anzahl der Portfolio-Unternehmen	40
Gewichtung Top 20	76%
Median Marktkapit.	72,7 Mds €

Bewertung

Fonds	Index
21,7%	22,1%
28,8x	24,5x
31,5%	28,1%
57,5%	49,0%
1,4x	1,6x
9,3x	9,1x

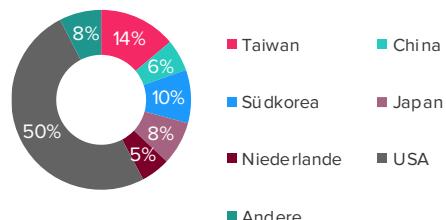
Branchenexposure



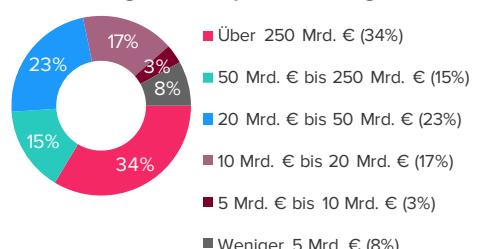
■ Gewicht Fonds ■ Aktive Gew.*

*Gewicht Fonds - Gewicht MSCI AC World Info. Tech. 10-40 NR

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	3,5/5	3,4/5
S-Rating	3,3/5	3,0/5
P-Rating	3,5/5	3,3/5
I-Rating	3,7/5	3,7/5
C-Rating	3,7/5	3,4/5
E-Rating	3,1/5	3,2/5

Top 10

	Gew.	SPICE-Rating	CS		Durch. Gwt.	Beitrag
Microsoft	8,1%	3,8/5	29%	Positiv		
Nvidia	8,0%	3,6/5	25%	Asml	4,2%	1,19%
Broadcom	6,1%	3,2/5	29%	Eugene Tech.	2,4%	0,99%
Asml	5,2%	4,3/5	27%	Tsmc	4,7%	0,82%
Datadog	4,5%	3,4/5	40%			
Tsmc	4,3%	3,5/5	20%	Microsoft	5,8%	-0,87%
Mongodb	4,1%	3,5/5	52%	Intuit	1,7%	-0,53%
Baidu	3,4%	3,2/5	34%	Wiwynn	2,1%	-0,49%
Coherent	3,4%	3,4/5	29%			
Naura Tech.	3,3%	3,1/5	22%			

Transaktionen

Kauf	Erhöhung	Verkauf	Reduziert
Gds Holdings	Microsoft		Tsmc
Datadog	Mongodb		Intuit
Sk Square	Wiwynn		Sk Hynix

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)



Dimensionen Tech Verantwortlich

	Tech For Good	Good in Tech	Improvement enabler
	CS ≥ 10% oder NEC > 0%	Bewertung Kundenrisiko ≥ 3/5	Bewertung DD-Mgmt* ≥ 3/5
Anzahl der Werte	43	35	34
Gew.	100%	81%	76%

*Befristete Laufzeit: Nachhaltige Entwicklung

ESG-Rating

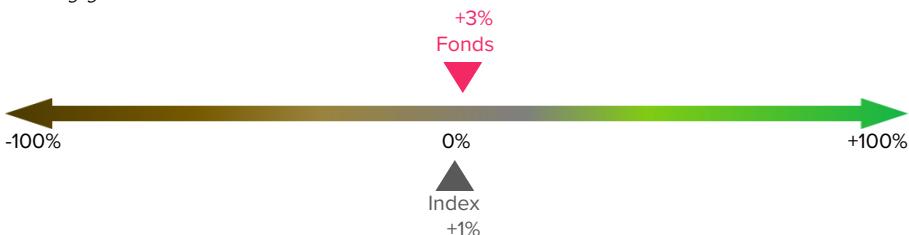
	Fonds	Index
ESG*	3,3/5	3,2/5
Umwelt	3,1/5	3,2/5
Social	3,3/5	3,2/5
Unternehmensführung	3,3/5	3,3/5

Umweltanalyse

Net Environmental Contribution (NEC)

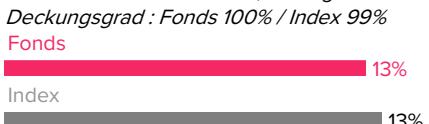
Grad der Anpassung der wirtschaftlichen Aktivitäten an den ökologischen Übergang unter Einbeziehung von Biodiversität, Klima und Ressourcen auf einer normierten Skala von -100% bis +100%, wobei 0% dem aktuellen Durchschnitt der Weltwirtschaft entspricht. Die Ergebnisse werden von Sycomore AM oder von der [Inec-initiative.org](https://inec-initiative.org) auf der Grundlage von Daten aus den Jahren 2022 bis 2024 gemäß NEC 1.0 oder 1.1.

Deckungsgrad: Fonds 97% / Index 91%



EU Taxonomie

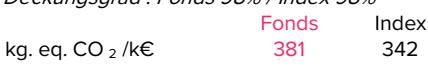
Anteil der EU-taxonomiefähigen Unternehmenseinkommen, bereitgestellt von MSCI.
Deckungsgrad: Fonds 100% / Index 99%



Kohlenstoffintensität der Verkäufe

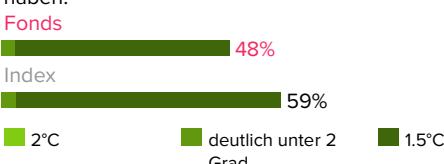
Gewichteter Durchschnitt der jährlichen Treibhausgasemissionen (THG-Protokoll) aus den Bereichen 1, 2, 3 (vorgelagert) und (nachgelagert), wie von MSCI, pro Jahresumsatz in k€.

Deckungsgrad: Fonds 98% / Index 98%



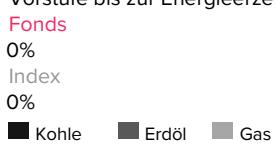
Klimaausrichtung - SBTi

Anteil der Gesellschaften, die ihre Treibhausgasreduktionsziele mit der wissenschaftsbasierten Zielinitiative validiert haben.



Gewichtung von fossilen Brennstoffen

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

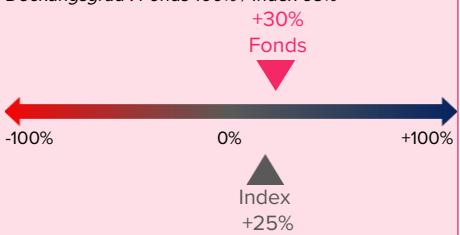


Sozialgesellschaftliche Analyse

sozialgesellschaftlicher Beitrag**

Beitrag der Wirtschaftstätigkeit von Unternehmen zur Lösung wichtiger gesellschaftlicher Probleme auf einer Skala von -100 % bis +100 %, von Sycomore AM und basierend auf Informationen aus den 2021 bis 2024.

Deckungsgrad: Fonds 100% / Index 93%



CEO Pay Ratio**

Durchschnittliches Verhältnis zwischen der jährlichen Gesamtvergütung des höchstbezahlten Mitarbeiters und dem Median der jährlichen Gesamtvergütung aller Mitarbeiter in den Unternehmen, in die investiert wird.

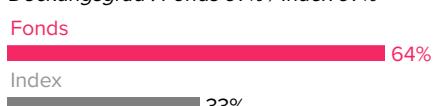
Deckungsgrad: Fonds 90% / Index 95%



Wachstum der Belegschaft

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

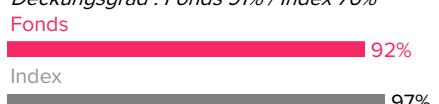
Deckungsgrad: Fonds 97% / Index 97%



Politik Menschenrechte

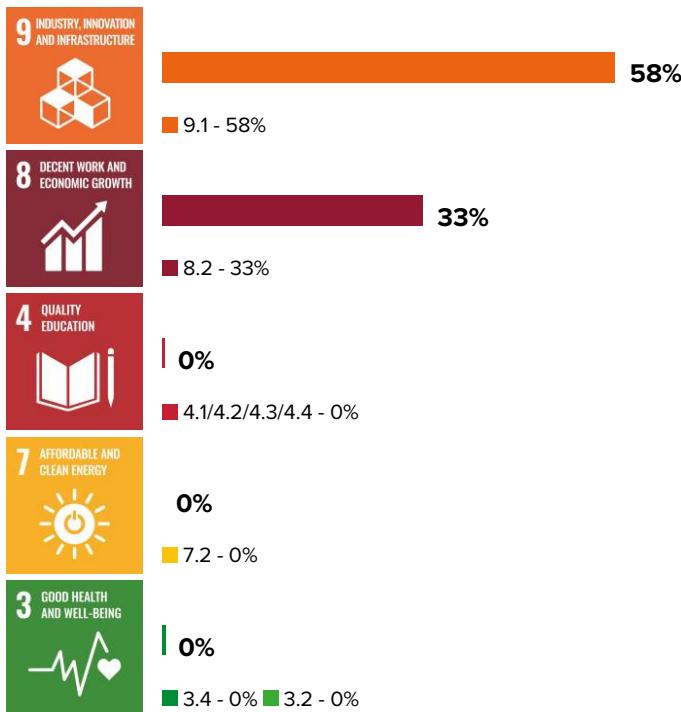
Anteil der Portfoliounternehmen, die eine Menschenrechtspolitik definiert haben.

Deckungsgrad: Fonds 91% / Index 76%





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 tatsächlichen 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 : 9%

Dialog, Nachrichten und ESG-Monitoring

Dialog und Engagement

Keine Kommentare

ESG-Kontroversen

Microsoft

In den USA gab es Proteste, die auf Umweltbedenken einer Gemeinde in Michigan hinwiesen, die angeblich zur Aussetzung eines Rechenzentrumsprojekts geführt hatten.

Microsoft

Die italienischen Behörden ermitteln gegen Microsoft/Activision wegen aggressiver Verkaufspraktiken in Diablo Immortal und Call of Duty Mobile und beschuldigen sie irreführender Kaufanreize und unzureichenden Schutzes von Minderjährigen.

Abstimmungen

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

ESG-Kommentar

Intuit: Im Januar haben wir unsere Wahlausichten für die Generalversammlung von Intuit bekannt gegeben. Wir haben vor allem unsere Position bezüglich der Aktionsresolution über die Politik der Integration und der Vielfalt zum Ausdruck gebracht. Wir haben auch unser Votum bezüglich der Zusammensetzung des Verwaltungsrats abgegeben, der unsere Kriterien in Bezug auf die Diversität nicht beachtet hat.

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

