



sycamore
am

sycamore sustainable tech

JANUAR 2026

Anteilsklasse IC Isin-Code | LU2181906269

Liquidationswert | 213,9€

Asset | 514,9 ME

SFDR 9

Nachhaltige Geldanlagen

% Assets: ≥ 80%

% Unternehmen*: 100%

*Ohne Derivate, Zahlungsmittel und Äquivalente

Risikindikator



Höheres Risiko

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



David RAINVILLE
Manager



Luca FASAN
Manager



Louis REINHART
Analyst



Anaïs CASSAGNES
Nachhaltigkeitsana-
lyst



INITIATIVE TIBI

Frankreich

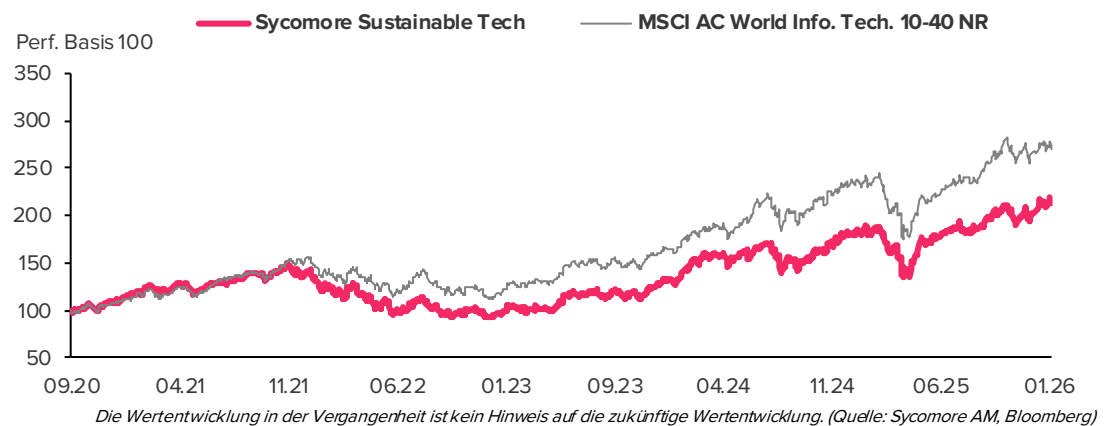
Frankreich

Anlagestrategie

Eine Auswahl verantwortungsvoller globaler Unternehmen im Technologiesektor

Sycamore 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	-33,9
Index %	1,2	1,2	14,7	119,4	137,1	169,3	20,2	14,8	40,7	46,2	-26,7

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 Teilspektoren 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.



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

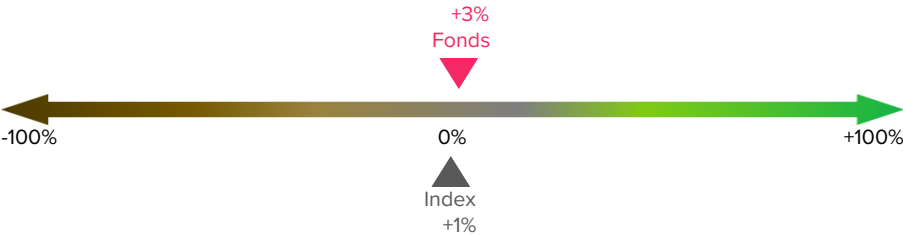
	Fonds	Index
ESG*	3,3/5	3,2/5
Umwelt	3,1/5	3,2/5
Social	3,3/5	3,2/5
Unternehmensführung	3,3/5	3,3/5

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 [nec-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

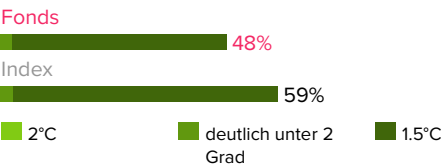
Gewichteter Durchschnitt der jährlichen Treibhausgasemissionen (THG-Protokoll) aus den Bereichen 1, 2, 3 (vorgelagert) und (nachgelagert), wie von MSCI, pro Jahresumsatz in k€.

Deckungsgrad : Fonds 98% / Index 98%

	Fonds	Index
kg. eq. CO ₂ /k€	381	342

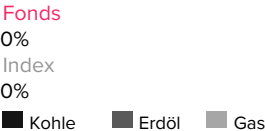
Klimaausrichtung - SBTi

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.

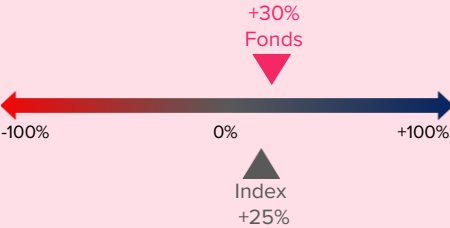


Sozialgesellschaftliche Analyse

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.

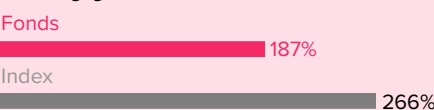
Deckungsgrad : Fonds 100% / Index 93%



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.

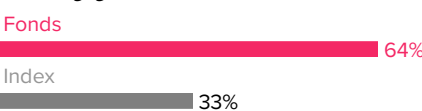
Deckungsgrad : Fonds 90% / Index 95%



Wachstum der Belegschaft

Kumuliertes 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.

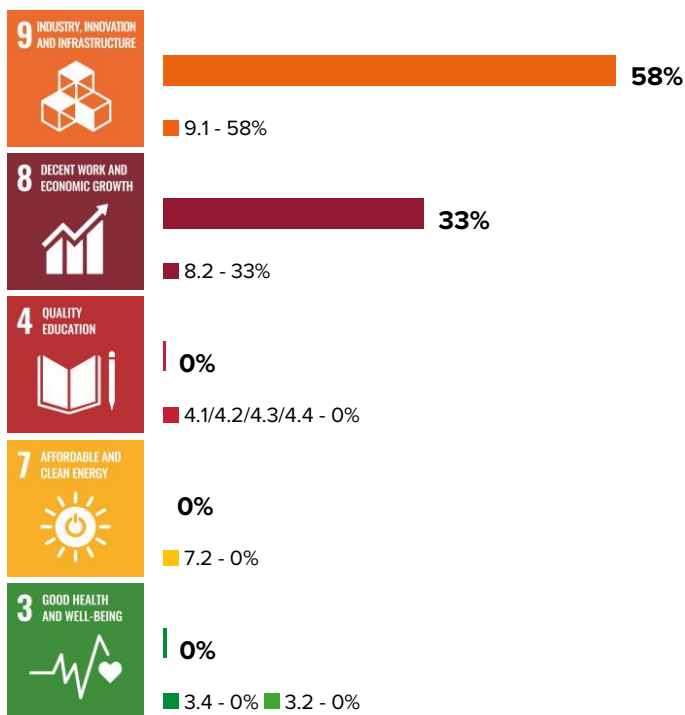
Deckungsgrad : Fonds 91% / Index 76%



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 : 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 Wahlabsichten 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.