



**sycomore  
am**

# sycomore global éco solutions

Quota IC

Codice ISIN | LU2412098654 NAV per Azione | 106,5€

GENNAIO 2026

Attivi | 242,3 M€

## SFDR 9

### Investimenti sostenibili

% Attivi: ≥ 80%

% Aziende\*: 100%

\*Esclusi i derivati, la liquidità e gli equivalenti



### Indicatore di rischio

7
6
5
4
3
2
1

Rischio superiore

Rischio inferiore

L'indicatore di rischio ipotizza la conservazione del prodotto per un periodo di 5 anni.

**Avvertenza:** il rischio effettivo può variare in modo significativo se l'investitore richiede il rimborso in una fase iniziale poiché potrebbe ottenere una somma inferiore a quella investita.

Il fondo non offre alcuna garanzia di rendimento né di performance e comporta il rischio di perdite di capitale

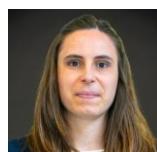
### Team di gestione



**Thibault RENOUX**  
Gestore



**Anne-Claire  
ABADIE**  
Gestore



**Clémence  
BOURCET**  
Analista di  
sostenibilità



**Erwan CREHALET**  
Analista di  
sostenibilità

### Strategia d'investimento

#### Una selezione di imprese mondiali che contribuiscono alla transizione ecologica

Sycomore Global Eco Solutions investe in azioni di società quotate internazionali, in tutte le capitalizzazioni di mercato. Il fondo è composto unicamente da imprese i cui modelli economici contribuiscono alla transizione ecologica secondo il criterio della metodologia NEC - Net Environmental Contribution (contributo ambientale netto) e che operano in un'ampia gamma di settori: energie rinnovabili, efficienza energetica ed elettrificazione, mobilità, risorse naturali, rinnovamento e costruzioni, economia circolare, alimentazione ed ecoservizi. Esclude invece le aziende le cui attività distruggono gravemente la biodiversità o contribuiscono al riscaldamento climatico o, ancora, che presentano un rating ESG (ambientale, sociale e di governance) insufficiente.

#### Performance al 30.01.2026



	gen	2026	1 ano	3 anni	Crea.	Annu.	2025	2024	2023	2022
<b>Fondo %</b>	5,2	5,2	7,6	15,1	6,5	1,5	4,7	13,2	-2,2	-13,9
Indice %	1,6	1,6	6,5	54,1	43,3	9,1	7,9	25,3	18,1	-13,0

### Statistiche

	Corr.	Beta	Alpha	Vol.	Vol. indice	Track. Error	Sharpe Ratio	Info Ratio	Draw Down	Indice SS
<b>Lancio</b>	0,8	0,9	-6,2%	15,4%	13,8%	8,9%	0,0	-0,9	-27,9%	-19,7%

### Commento del fondo

Gennaio è stato un condensato del 2025, dominato dalla caduta dell'IA e dall'evoluzione dei dazi doganali, che hanno dato il tono al mercato. I dati macroeconomici migliori del previsto e l'inflazione sotto controllo hanno permesso al mercato di mostrare una certa resistenza. Il fondo è partito bene quest'anno, sostenuto dal tema della performance energetica e dell'elettrificazione, in particolare dai semiconduttori (ASML, Infineon), dai sistemi di raffreddamento a liquido per l'IA (Delta) e dagli specialisti delle infrastrutture (MasTec, Quanta). Nell'ambito del pilastro dell'economia circolare, anche la nostra esposizione ai produttori di rame (Aurubis, Antofagasta) e di acciaio verde (SSAB, Danielli) ha contribuito alla performance. Questi trend sottolineano i crescenti legami tra sovranità, sicurezza energetica e accesso alle risorse critiche, in un contesto caratterizzato dall'accelerazione della corsa agli elettronici per i data center dell'intelligenza artificiale. Ci sono state alcune delusioni, tra cui First Solar, che soffre di una scarsa visibilità sugli ordini, e CATL, che risente di un potenziale rallentamento del mercato dei veicoli elettrici in Cina.



# sycomore global éco solutions

## Caratteristiche

### Data di lancio

21/12/2021

### Codici ISIN

Quota IC - LU2412098654  
Quota RC - LU2412098902

### Codici Bloomberg

Quota IC - SYGESIE LX  
Quota RC - SYGESRE LX

### Indice di riferimento

MSCI AC World Net Return

### Forma giuridica

Comparto del Fondo

### Domiciliazione

Lussemburgo

### Idoneità al PEA

No

### Orizzonte di collocamento

5 anni

### Investimento minimo

Nessuno

### UCITS V

Sì

### Valutazione

Quotidiano

### Valuta di quotazione

EUR

### Centralizzazione degli ordini

J avant 12h (BPSS LUX)

### Regolamento in titoli

G+2

### Spese fisse

Quota IC - 1,00%  
Quota RC - 1,90%

### Com. di sovraperformance

15% > ind. di ref.

### Com. di movimentaz.

Nessuna

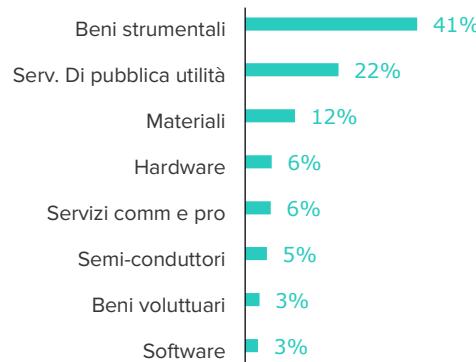
## Portafoglio

Tasso di esposizione azionaria	96%
Overlap con l'indice	3%
Numero di società in portafoglio	62
Ponderaz. prime 20 partecipaz.	53%
Capitaliz. di borsa mediana	24,1 Mds €

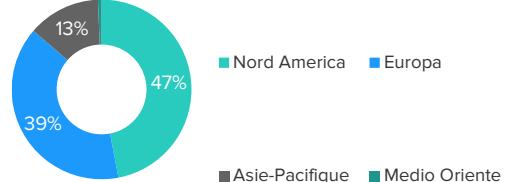
## Valutazione

Fondo	Indice
20,7x	18,7x
18,2%	13,4%
2,7x	3,2x
12,9%	16,9%
1,6%	1,8%

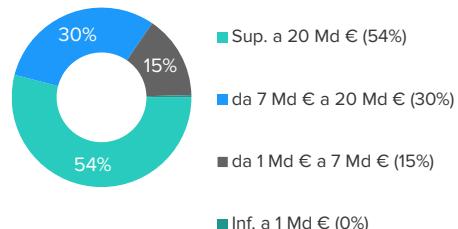
## Esposizione settoriale



## Ripartizione geografica



## Ripartizione per capitalizzazione



SPICE\*, acronimo di Society & Suppliers, People, Investors, Clients, Environment, è il nostro strumento di valutazione della performance di sviluppo sostenibile delle imprese. Integra l'analisi delle opportunità e dei rischi economici, di governance, ambientali, sociali e societari, nella gestione della loro operatività e nella loro offerta di prodotti e servizi. L'analisi si compone di 90 criteri e si traduce in un punteggio per lettera. Questi 5 punteggi vengono ponderati in base agli impatti più significativi dell'impresa.

	Fondo	Indice
SPICE	3,6/5	3,3/5
Punt. S	3,4/5	2,8/5
Punteggio P	3,5/5	3,2/5
Punt. I	3,6/5	3,6/5
Punt. C	3,6/5	3,1/5
Punt. E	3,7/5	3,1/5

## Top 10

	Pond.	Punt. SPICE	NEC		Pond. media	Contrib.
Mastec	4,2%	3,1/5	+11%	<b>Positivi</b>		
Catl	3,9%	3,3/5	+56%	Asml	2,1%	0,57%
Quanta Services	3,6%	3,6/5	+35%	Prysmian	2,8%	0,44%
Eaton	3,2%	3,7/5	+11%	Mastec	4,3%	0,38%
Prysmian	3,0%	3,8/5	+31%	<b>Negativi</b>		
Nextera Energy	3,0%	3,4/5	+45%	First Solar	2,8%	-0,46%
Veolia	2,8%	3,9/5	+47%	Autodesk	1,4%	-0,24%
First Solar	2,7%	3,7/5	+71%	Catl	3,7%	-0,18%
Infineon	2,4%	3,9/5	+17%			
Novonesis	2,4%	4,0/5	+12%			

## Movimenti

Acquisti	Integrazioni	Vendite	Sgravi
Lg Energy Solution	Catl	Hammond Power Solutions	Upm-Kymmene
Home Depot	First Solar	Kurita Water Industries	Infineon Rockwool

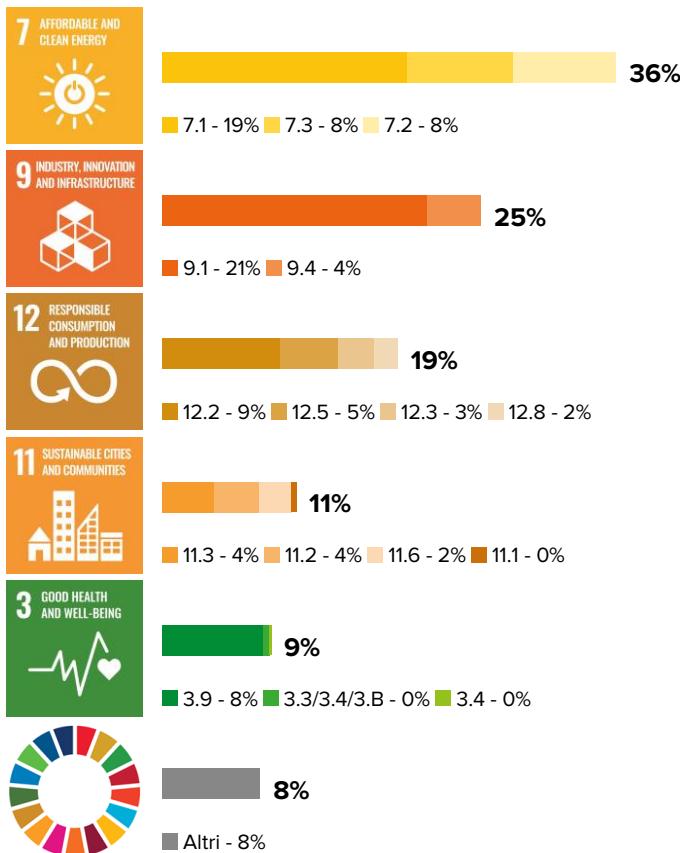
**Il fondo non offre alcuna garanzia di rendimento né di performance e comporta il rischio di perdite di capitale.** I label intendono guidare gli investitori nell'identificazione di opportunità d'investimento responsabile e sostenibile. La composizione del team di gestione può essere soggetta a modifiche senza preavviso. Prima di investire, consultare il KID del fondo disponibile sul nostro sito [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com). (NEC = Net Environmental Contribution / CS = Contribution Sociétale / TGJR = The Good Job Rating)





# sycomore global éco solutions

## Esposizione agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile



Questo grafico rappresenta le principali esposizioni agli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite e ai loro 169 obiettivi. L'esposizione è qui definita come l'opportunità per ogni azienda di contribuire positivamente al raggiungimento degli SDGs attraverso i prodotti e i servizi offerti. Questo esercizio non mira a misurare l'effettivo contributo delle aziende agli SDG, che viene affrontato dalle nostre metriche di contributo netto alla società (CS) e all'ambiente (NEC).

Per ogni azienda investita, vengono analizzate le attività che svolge per individuare quelle esposte agli SDG. Per una determinata attività, il numero di bersagli a cui è esposta è compreso tra 0 e 2 al massimo. L'esposizione dell'azienda agli obiettivi di una delle sue attività viene quindi ponderata in base alla quota di fatturato interessata.

Per maggiori dettagli sull'esposizione del fondo agli SDG, si veda la relazione annuale dell'investitore responsabile disponibile nella nostra documentazione ESG.

### Nessuna esposizione significativa : 8%



Nota: pur non essendo inserito in modo esplicito in questa classificazione, l'OSS n. 13 è comunque uno degli obiettivi costitutivi della strategia d'investimento e uno dei fattori sistematicamente integrati e valutati sia per la selezione dei titoli che per la misurazione degli impatti. Ciononostante, sulla base della formulazione degli obiettivi definiti dalle Nazioni Unite, l'OSS n. 13 non può applicarsi all'attività di un'impresa.

## Dialogo, notizie e follow-up ESG

### Dialogo e engagement

#### Iberdrola

Abbiamo incontrato il management di Iberdrola per discutere di questioni ESG. Tra gli argomenti discussi vi sono stati i problemi di gestione dell'acqua, la capacità installata dell'azienda e le sfide legate alla riduzione delle emissioni Scope 3.

### Controversie ESG

#### Nessun commento

### Voti

**0 / 0** assemblea generale votate del mese.

In quest'area sono disponibili i voti dettagliati a decorrere dal giorno successivo a ciascuna assemblea generale [Qui](#).

Avvertenze supplementari: le performance del fondo sono in parte ascrivibili agli indicatori ESG dei titoli in portafoglio, pur non essendo questi i soli elementi determinanti per l'andamento della performance. Comunicazione a carattere promozionale. Questa comunicazione non è stata elaborata in conformità alle disposizioni regolamentari che mirano a promuovere l'indipendenza delle analisi finanziarie. Sycomore AM non è soggetta al divieto di effettuare operazioni sugli strumenti interessati prima della divulgazione di questa comunicazione. Prima di investire, consultare il KID del fondo disponibile sul nostro sito [www.sycomore-am.com](http://www.sycomore-am.com).

Part of

