



sycamore
am

sycomore

goodvest planet ambition

JUIN 2026

Part CS

Code ISIN | FR001400M5U6 Valeur liquidative | 118,3€

Actifs | 12,5 M€

SFDR 9

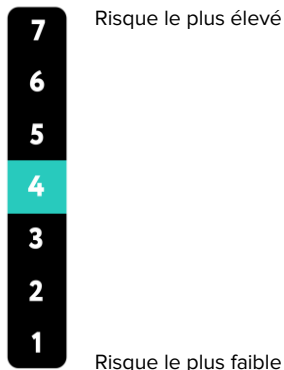
Investissements durables

% Actif net: $\geq 80\%$

% Entreprises*: 100%

*Actif net hors trésorerie, équivalents de trésorerie, et instruments de couverture

Indicateur de risque

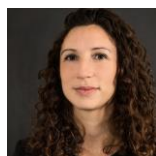


L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 ans.

Avertissement : le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

Le fonds n'offre aucune garantie de rendement ou de performance et présente un risque de perte en capital

Équipe de gestion



Anne-Claire
ABADIE
Gérante



Thibault
RENOUX
Gérant



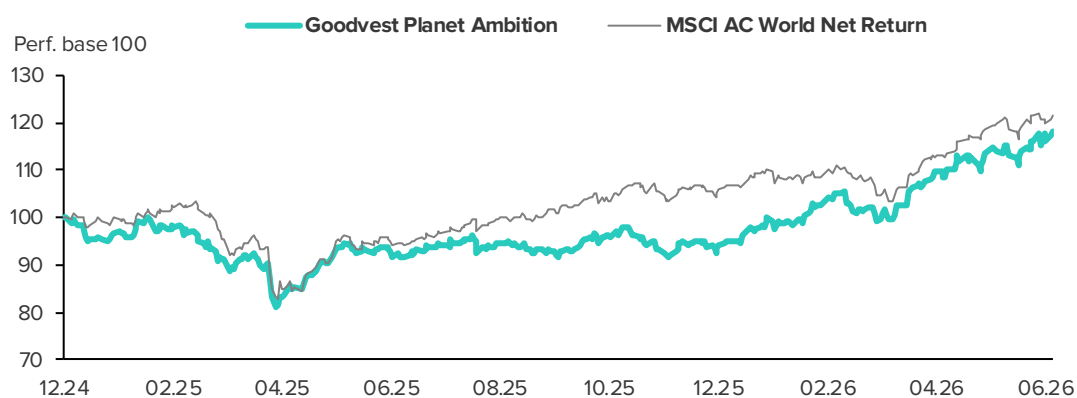
Erwan
CREHALET
Analyste Durabilité

Stratégie d'investissement

Une sélection d'entreprises internationales cotées contribuant à la transition écologique

Goodvest investit dans les sociétés sélectionnées sur les marchés financiers internationaux (à l'exclusion des sociétés relevant du secteur de l'aviation), sans contrainte de capitalisation, avec une limite à 20% de l'actif net pour les actions de sociétés ayant leur siège social au sein de pays émergents, sur la base d'une analyse fondamentale. Le fonds se compose uniquement d'entreprises dont le modèle économique, les produits, les services ou le processus de production contribuent à la transition écologique. La société de gestion privilégie les investissements dans les secteurs à fort impact environnemental selon le critère de la Net Environmental Contribution, NEC, et sur un spectre large de domaines : énergie renouvelable, efficacité énergétique et électrification, mobilité, ressources naturelles, rénovation et construction, économie circulaire, alimentation et éco-services. Il exclut les entreprises dont l'activité est fortement destructrice de biodiversité ou contributrice au réchauffement climatique ou dont la notation Environnementale, Sociétale et de Gouvernance est insuffisante.

Performances au 30.06.2026



Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. (Source : Sycamore AM, Bloomberg)

	juin	2026	1 an	Créa.	Annu.	2025	2024
Fonds %	3,70	24,91	27,36	18,33	11,34	-0,73	-4,57
Indice %	1,25	14,28	26,98	21,51	13,24	7,86	-1,43

Statistiques

	Corr.	Beta	Alpha	Vol.	Vol. indice	Track. Error	Sharpe Ratio	Info Ratio	Draw Down	DD Indice
Création	0,8	0,8	0,5%	13,8%	13,5%	8,2%	0,7	-0,2	-19,0%	-19,7%

Commentaire de gestion

En juin, les marchés actions ont évolué dans un environnement contrasté, marqué par un ton plus restrictif de la Fed, reportant les anticipations de baisse de taux et soutenant le dollar. La détente sur le risque géopolitique lié à Ormuz a effacé la prime sur le brut, tandis que la fin de période a été pénalisée par une correction des semi-conducteurs et le report de l'IPO d'OpenAI. Le fonds surperforme à nouveau son indice sur le mois, grâce à une allocation sectorielle favorable : surpondération des industriels et des utilities et sous-pondération de la technologie. Au niveau des titres, on retrouve de solides contributions d'ASML et Corning, portées par la demande liée aux infrastructures d'IA, et des ingrédients (Novonesis et Symrise). À l'inverse, Delta Electronics, NextPower et Ormat font l'objet de prises de profits. Le portefeuille reste positionné sur les gagnants structurels de l'électrification et des infrastructures de l'IA, avec une exposition ciblée aux goulets d'étranglement liés au développement des data centers, en particulier aux solutions permettant d'adresser les contraintes locales d'énergie, d'eau et d'impact environnemental.



Caractéristiques

Date de création

04/12/2024

Codes ISIN

Part CS - FR001400M5U6

Codes Bloomberg

Part CS -

Indice de référence

MSCI AC World Net Return

Forme juridique

Fonds Commun de Placement

Domiciliation

France

Eligibilité PEA

Non

Horizon de placement

5 ans

Minimum d'investissement

Aucun

UCITS V

Oui

Valorisation

Quotidienne

Devise de cotation

EUR

Centralisation des ordres

J avant 12h (BPSS)

Règlement en valeur

J+2

Frais de gestion fixes et admin

Part CS - 0,80%

Com. de surperformance

Aucune

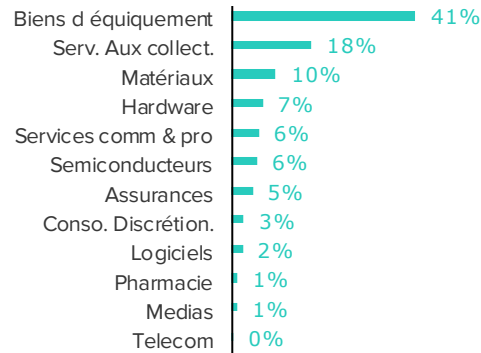
Com. de mouvement

Aucune

Portefeuille

Taux d'exposition aux actions	93%
Overlap avec l'indice	4%
Nombre de sociétés en portefeuille	65
Poids des 20 premières lignes	48%
Capi. boursière médiane	40,1 Mds €

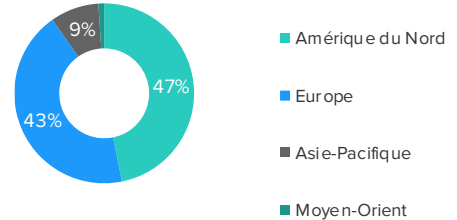
Exposition sectorielle



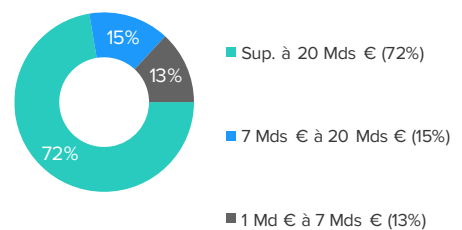
Valorisation

Ratio P/E 12M	Fonds 22,7x	Indice 17,5x
Croissance bénéficiaire 12M	14,4%	17,6%
Ratio P/BV 12M	3,5x	3,3x
Rentabilité des fonds propres	15,4%	18,8%
Rendement 12M	1,6%	1,7%

Répartition géographique



Répartition par capitalisation



SPICE*, pour Society & Suppliers, People, Investors, Clients, Environment, est notre outil d'évaluation de la performance développement durable des entreprises. Il intègre l'analyse des risques et opportunités économiques, de gouvernance, environnementaux, sociaux et sociétaux, dans la conduite de leurs opérations et dans leur offre de produits et services.

L'analyse se décompose en 90 critères pour aboutir à une note par lettre. Ces 5 notes sont pondérées en fonction des impacts les plus matériels de l'entreprise.

	Fonds	Indice
SPICE	3,6/5	3,3/5
Note S	3,4/5	2,8/5
Note P	3,5/5	3,2/5
Note I	3,6/5	3,6/5
Note C	3,6/5	3,1/5
Note E	3,6/5	3,1/5

Top 10

	Poids	Note SPICE	NEC
Mastec	4,1%	3,1/5	+11%
Asml	3,6%	4,3/5	+12%
Infineon	2,7%	3,9/5	+17%
Catl	2,6%	3,3/5	+56%
Veolia	2,5%	3,9/5	+47%
Iberdrola	2,4%	4,0/5	+54%
Corning	2,4%	3,2/5	+11%
Prysmian	2,4%	3,8/5	+31%
Hydro One Ltd.	2,3%	3,3/5	+99%
Hubbell	2,3%	3,2/5	+40%

Contributeurs à la performance

	Pds moy.	Contrib
Positifs		
Asml	3,5%	0,80%
Corning	2,0%	0,79%
Mastec	4,0%	0,47%
Négatifs		
First Solar	2,0%	-0,49%
Delta Electronics	1,6%	-0,36%
Ormat Technologies	1,7%	-0,33%

Mouvements

Achats

Nexttracker

Renforcements

Antofagasta
United Rentals
Hyundai Electric Co

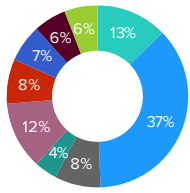
Ventes

Allègements

Iberdrola



Thématiques environnementales



- Energies renouvelables et bas carbone
- Efficacité énergétique et électrification
- Mobilité verte
- Construction verte
- Economie circulaire
- Ressources naturelles durables
- Consommation durable
- Eco-services
- Pas d'exposition

Note ESG

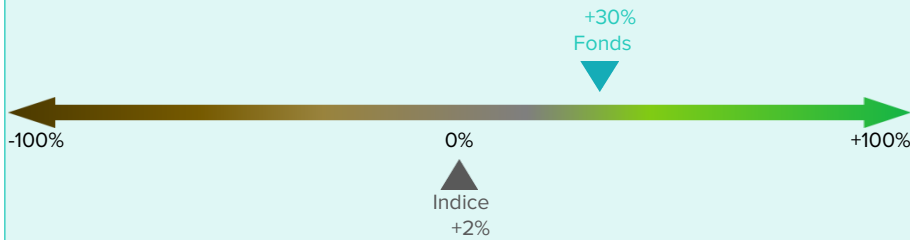
	Fonds	Indice
ESG*	3,5/5	3,1/5
Environnement	3,6/5	3,1/5
Social	3,4/5	3,3/5
Gouvernance	3,4/5	3,4/5

Analyse environnementale

Net Environmental Contribution (NEC) **

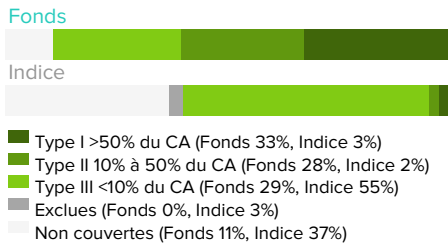
Degré d'alignement des activités économiques avec la transition écologique, intégrant biodiversité, climat et ressources, sur une échelle normée de -100% pour un désalignement total à +100% pour un alignement complet et où 0% correspond à la moyenne actuelle de l'économie mondiale. Les résultats sont calculés par Sycomore AM ou par la nec-initiative.org sur la base des données des années 2022 à 2024 selon la NEC 1.0 ou 1.1.

Taux de couverture : fonds 100% / indice 69%



Répartition Greenfin

Répartition des entreprises selon leur contenu de chiffre d'affaires vert et leurs activités exclues au sens du [label Greenfin](https://www.greenfin.fr), estimé par Sycomore AM ou audité par Novethic.



Empreinte carbone

Emissions annuelles de gaz à effet de serre (GHG Protocol) des scopes 1, 2 et 3 amont et aval par k€ investi, modélisé par MSCI.

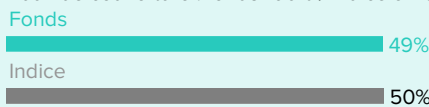
Taux de couverture : fonds 100% / indice 99%

	Fonds	Indice
kg. éq. CO ₂ /k€	392	361

Réductions des émissions carbone**

Part des investissements n'ayant pas pris d'initiatives de réduction de leurs émissions carbone.

Taux de couverture : fonds 100% / indice 92%



Taxonomie européenne

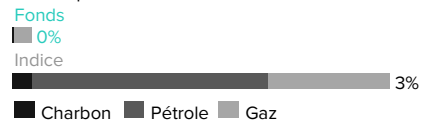
Part des revenus des entreprises alignés à la taxonomie de l'UE (source MSCI).

Taux de couverture : fonds 100% / indice 99%

	Fonds	Indice
Part alignée	23%	9%

Exposition fossile

Part des revenus des activités liées aux énergies fossiles de l'amont jusqu'à la production d'énergie fournie par MSCI.

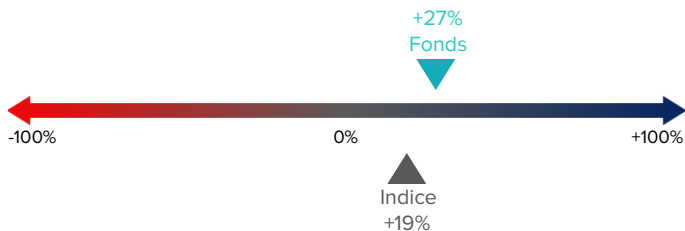


Analyse sociale et sociétale

Contribution sociétale

Contribution de l'activité économique des entreprises à la résolution des grands enjeux sociétaux, sur une échelle de -100% à +100%.

Taux de couverture : fonds 100% / indice 72%



Croissance des effectifs

Croissance des effectifs des entreprises cumulée sur les trois derniers exercices, non retraitée des acquisitions, sauf opérations transformantes.

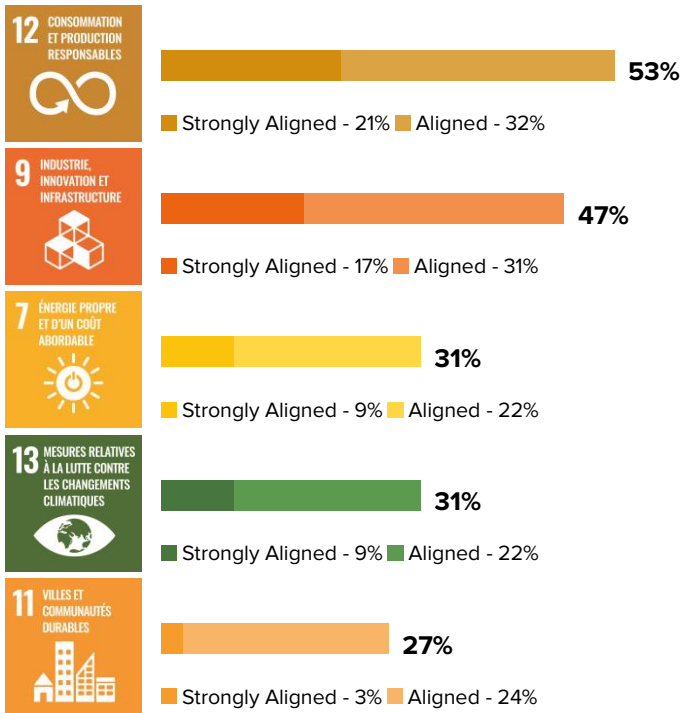
Taux de couverture : fonds 98% / indice 95%



Sources : entreprises en portefeuille, Sycomore AM, Bloomberg, Science Based Targets, Moody's et MSCI. Les méthodologies diffèrent entre émetteurs et entre fournisseurs de données extra-financières.*Correspondance SPICE - ESG: E=E, S=(P+S+C)/3, G est une sous-partie de I, et en représente 40%.³ Tous les indicateurs mentionnés sont calculés sur la partie investie du fonds (hors cash, dérivés et opcvn).



Exposition aux Objectifs de Développement Durable



Ce graphique représente les principales expositions aux Objectifs de Développement Durable des Nations Unies. L'exposition est définie ici comme l'opportunité, pour chaque entreprise, de contribuer positivement à l'atteinte des ODD, par les produits et les services qu'elles offrent. Cet exercice ne vise pas à mesurer la contribution effective des entreprises aux ODD, évaluation traitée par nos métriques de contributions sociétale (CS) et environnementale (NEC) nettes.

Une entreprise peut être exposée à plusieurs ODD, à des degrés différents : fortement alignée, alignée, neutre, non alignée, fortement non-alignée. La méthodologie s'appuie sur les données fournies par MSCI.

Pour plus de détails sur l'exposition du fonds aux ODD, consulter le rapport Investisseur Responsable annuel disponible dans notre documentation ESG.

A noter : Si l'ODD #13 n'apparaît pas de manière explicite dans cette classification, il est pourtant un des objectifs constitutifs de la stratégie d'investissement et un des enjeux systématiquement intégrés et évalués à la fois dans la sélection de titres et la comptabilité des impacts. Pour autant, dans la formulation des cibles telles que définies par l'ONU, l'ODD #13 ne peut s'appliquer à l'activité d'une entreprise.

Absence d'exposition significative : 29% % d'entreprises qui n'ont aucune exposition (neutral)
Non alignement : 11% % d'entreprises misaligned or strongly misaligned

Dialogue, actualités et suivi ESG

Dialogue et engagement

Veolia

Nous avons participé à un échange avec la DRH de Veolia dans le cadre du Club30% France. L'entreprise continue de progresser sur la représentation des femmes à différents niveaux, notamment via des plans de succession, de formation et des actions ciblées. L'écart salarial est limité grâce à des grilles salariales objectives et transparentes ainsi que des actions de correction. L'entreprise agit aussi sur l'attractivité des métiers techniques et l'impact de l'IA sur la diversité.

Controverses ESG

Veolia

Les activités de Veolia dans le domaine du traitement des eaux usées à Milwaukee font l'objet d'allégations concernant des problèmes de maintenance et de gouvernance.

Votes

12 / 12 assemblées générales votées au cours du mois.

Consultez nos votes détaillés dès le jour suivant la tenue de chaque assemblée générale [ICI](#).

Antofagosta

Nous avons échangé sur les dispositifs RH de l'entreprise : accès universel à un programme d'aide aux employés, évaluation des risques psychosociaux, forte participation aux enquêtes internes (94%). Les salaires sont révisés annuellement via des accords collectifs et des analyses de marché. Sur l'environnement, la gestion de la biodiversité et de l'eau est en amélioration (usage croissant d'eau de mer, objectif 90 % global), avec des évaluations et plans spécifiques en cours (TNFD).

Avertissements complémentaires : Les performances du fonds peuvent s'expliquer en partie par les indicateurs ESG des valeurs en portefeuille, sans que ceux-ci soient seuls déterminants de l'évolution de cette performance. Communication à caractère promotionnel. Cette communication n'a pas été élaborée conformément aux dispositions réglementaires visant à promouvoir l'indépendance des analyses financières. Sycomore AM n'est pas soumise à l'interdiction d'effectuer des transactions sur les instruments concernés avant la diffusion de cette communication. Avant d'investir, consultez au préalable le DIC du fonds disponible sur notre site www.sycomore-am.com.