

sycomore  
am

# SRI por Sycomore AM

DICIEMBRE DE 2025




*Invertimos para desarrollar una economía más sostenible e inclusiva y generar impactos positivos para todas las partes interesadas. Nuestra misión: hacer que la inversión sea más humana.*

## Advertencia

El presente documento está destinado exclusivamente a inversores cualificados, tal y como se definen en los artículos L. 411-2 y D. 411-1 del Código Monetario y Financiero francés, y a inversores profesionales, tal y como se definen en los artículos L. 533-16 y D. 533-11 del mismo código. En ningún caso podrá utilizarse con fines promocionales o de comercialización dirigidos a inversores no profesionales.



- Comprender el contexto del enfoque de inversión socialmente responsable (ISR) de Sycomore AM
- Conocer los principales componentes del enfoque ISR de Sycomore AM
- Saber cómo encontrar la información en la documentación ESG en línea
- Establecer la relación con la normativa sobre finanzas sostenibles

- 
1. La ISR como componente fundamental del ADN de Sycomore AM
  2. Un enfoque ESG único y holístico
  3. Métricas y herramientas ESG de Sycomore AM
  4. Gama de productos ESG de Sycomore AM



La ISR como componente  
fundamental del ADN de  
Sycomore AM

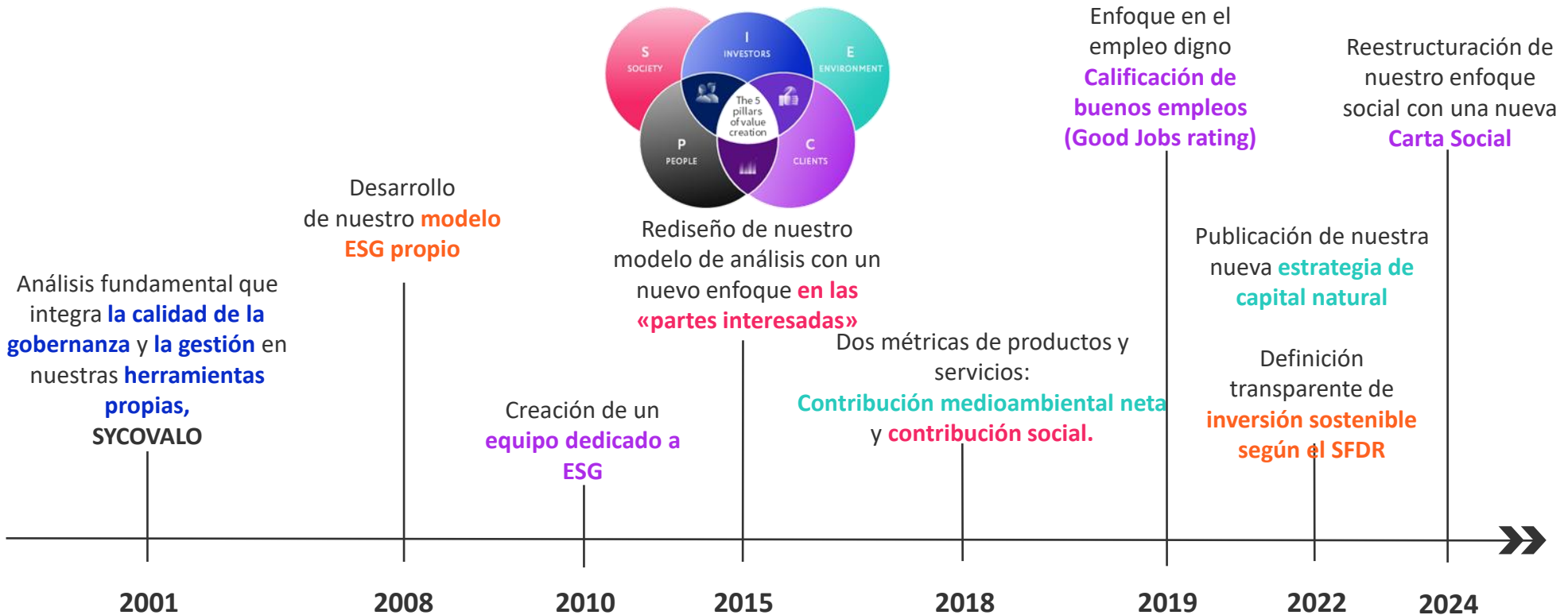
---

# La ISR como componente fundamental del ADN de Sycomore AM



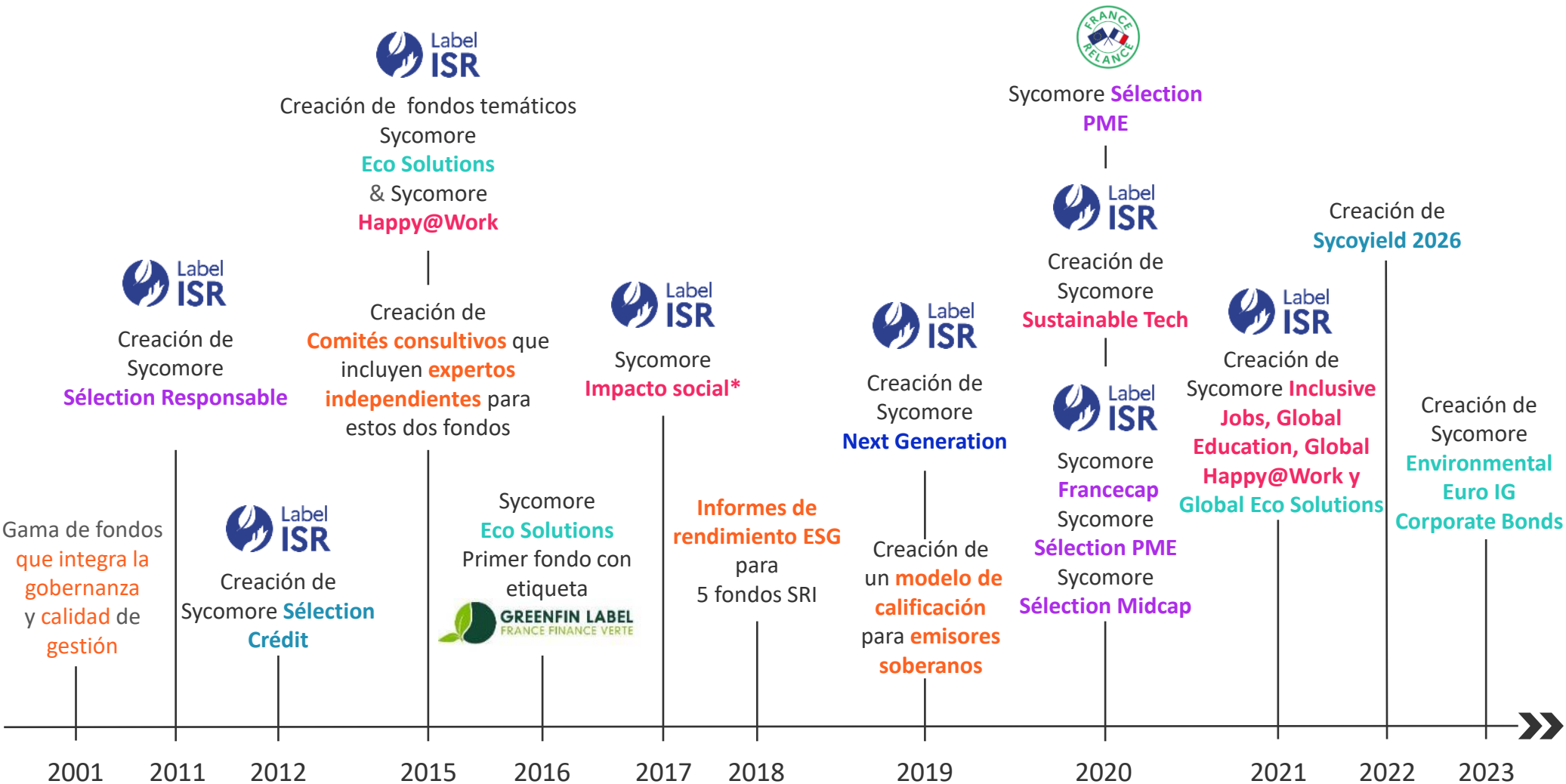
Nuestro compromiso con la sostenibilidad comenzó en 2008...

**Integración cada vez más sólida**  
de los factores **medioambientales** y **sociales**  
en nuestro modelo de inversión



# La ISR como componente fundamental del ADN de Sycomore AM

... con una oferta de productos correspondiente



# La ISR como componente fundamental del ADN de Sycomore AM

De una empresa con una misión a una empresa impulsada por una misión



Invertimos para desarrollar una economía más **sostenible** e **inclusiva** y para generar **impactos positivos** para todas las partes interesadas.

Nuestra misión: **hacer que la inversión sea más humana**



This company meets the highest standards of social and environmental impact

Corporation

## Nuestros cuatro objetivos

1. **Proporcionar soluciones de inversión** que ofrezcan a los clientes una fuente de rendimiento financiero y les permitan formar parte de una economía más sostenible e inclusiva.
2. **Medir y mejorar la contribución social y medioambiental neta** de nuestras inversiones, de forma rigurosa, transparente y comprensible.
3. **Implicar a los empleados** en nuestra misión y construir juntos un entorno Happy@Work.
4. **Promover las finanzas útiles** como motor del cambio, colaborando con las empresas en las que invertimos y con nuestro ecosistema, incluidos proveedores, socios, accionistas y nuestra fundación.





Un enfoque ESG único y  
holístico

---

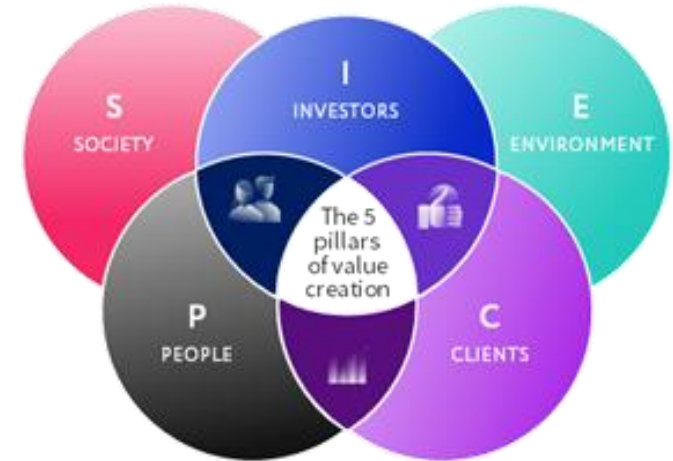
# Un enfoque ESG único y holístico

Un enfoque multilateral...



La creación de valor por parte de una empresa solo es sostenible si se comparte con todas las partes interesadas

Nuestro modelo evalúa el posicionamiento de su oferta de productos y servicios en respuesta a los retos sociales y medioambientales.



## Proveedores y Sociedad ("Suppliers & Society")

garantizando la equidad y la transparencia



## Personas (« People »)

al proporcionar un entorno de trabajo agradable y estimulante



## Inversores (« Investors »)

ofreciendo un atractivo rendimiento del capital empleado



## Clientes (« Client »)

al proporcionarles productos y/o servicios diferenciados



## Medio ambiente (« Environment »)

protegiendo los ecosistemas y desarrollando el capital natural

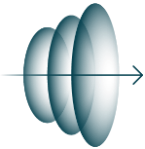
# Un enfoque ESG único y holístico

... parte de un marco ESG integral y sólido ...



## EVITAR

Excluir las inversiones con una exposición significativa a riesgos ESG importantes



## ASIGNAR

Aumentar la inversión en empresas que permitan las transformaciones medioambientales y sociales necesarias a través de sus puestos de trabajo, productos y servicios.



## COMPROMETER

Ayudar a las empresas a mejorar su impacto positivo en materia medioambiental y social mediante el cumplimiento de las mejores prácticas empresariales y la aceleración de la transformación de su modelo de negocio, centrándose en las empresas en transición.

# Un enfoque ESG único y holístico

## Evitar: nuestra política de exclusión



Sycomore AM aplica tres niveles de exclusión que abarcan diferentes ámbitos:

### 1 La política básica de Sycomore AM, que abarca las inversiones directas de Sycomore AM y se centra en las siguientes categorías a nivel mundial:

- Empresas del sector público y privado
- Empresas cotizadas y no cotizadas
- Todas las clases de activos (renta variable, renta fija, deuda y derivados)

### 2 Nuestra política de inversión socialmente responsable, que abarca:

- Todos los fondos abiertos de nuestra gama ISR y con la etiqueta francesa ISR «<sup>2</sup>»
- Todos los mandatos y fondos con una estrategia ISR, con los mismos requisitos y dentro de los plazos determinados por nuestros clientes

### 3 Etiquetas específicas que cubren fondos y mandatos certificados que no solo cumplen con las normas de exclusión ISR, sino que también aplican exclusiones específicas para cada etiqueta, a saber: Towards Sustainability<sup>3</sup>, Relance<sup>4</sup>, FNG-Siege<sup>5</sup>, Umweltzeichen<sup>6</sup> y Greenfin<sup>7</sup>. Este ámbito incluye exclusiones relacionadas con los nombres de los fondos y, en particular, exclusiones de índices de referencia alineados con París.



# Un enfoque ESG único y holístico

## Asignar: nuestras métricas



### NEC

Contribución medioambiental neta



Medida del impacto medioambiental global

Métrica de impacto múltiple para evaluar la contribución de los modelos de negocio a la transición ecológica y energética

### CONTRIBUCIÓN SOCIAL

de productos y servicios



Medida innovadora del impacto social

Una métrica que determina si una empresa cumple dos retos clave: atender a las poblaciones vulnerables y mejorar la calidad de vida.

### HAPPY@WORK

Propósito, autonomía, habilidades, Relaciones y equidad



Medida de la satisfacción de los empleados

Método para el análisis cuantitativo y cualitativo de los distintos componentes del entorno laboral

### CALIFICACIÓN DE BUENOS EMPLEOS

Creación de empleos duraderos y de calidad

Medida de la creación de empleo sostenible



Métrica que mide la contribución de la empresa como empleador en términos de cantidad, calidad y geografía

# Un enfoque ESG único y holístico

Compromiso: nuestro enfoque de compromiso y gestión responsable



## Contribuir al desarrollo de las finanzas sostenibles

- Miembro del consejo del Foro Francés de Inversión Sostenible
- Miembro del comité de Finanzas Sostenibles de la asociación francesa AM
- Miembro de la Comisión de Impacto del Instituto Francés de Finanzas Sostenibles



## Apoyar iniciativas que establezcan marcos de sostenibilidad

- Signatario de los PRI desde 2010
- Adoptó tempranamente el TNFD, participó en un programa piloto de ACT4Finance
- Miembro de GIIN (Impact), CDP, cofundador de NECi, patrocinador de la Huella de Biodiversidad Corporativa



## Participación activa de las empresas para acelerar las transformaciones sociales y medioambientales

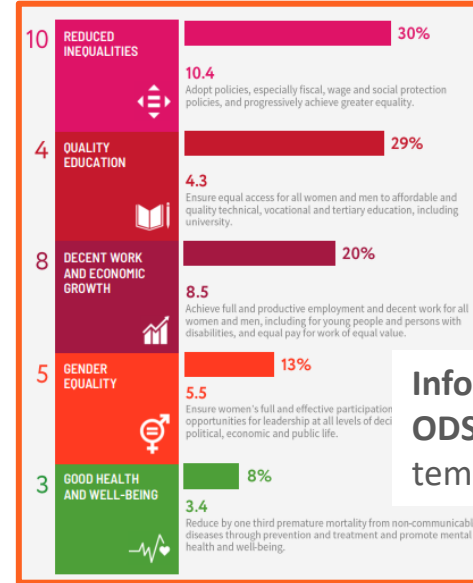
- 200 áreas de mejora para 100 empresas al año, con el objetivo de observar progresos en el 50 % de los casos
- 80 % a través de diálogos individuales y 20 % a través de acciones de compromiso colectivo
- Objetivo de votar el 100 % de las juntas generales de accionistas teniendo en cuenta consideraciones medioambientales y sociales en nuestras decisiones de voto

# Un enfoque ESG único y holístico

Transparencia y medición de resultados.

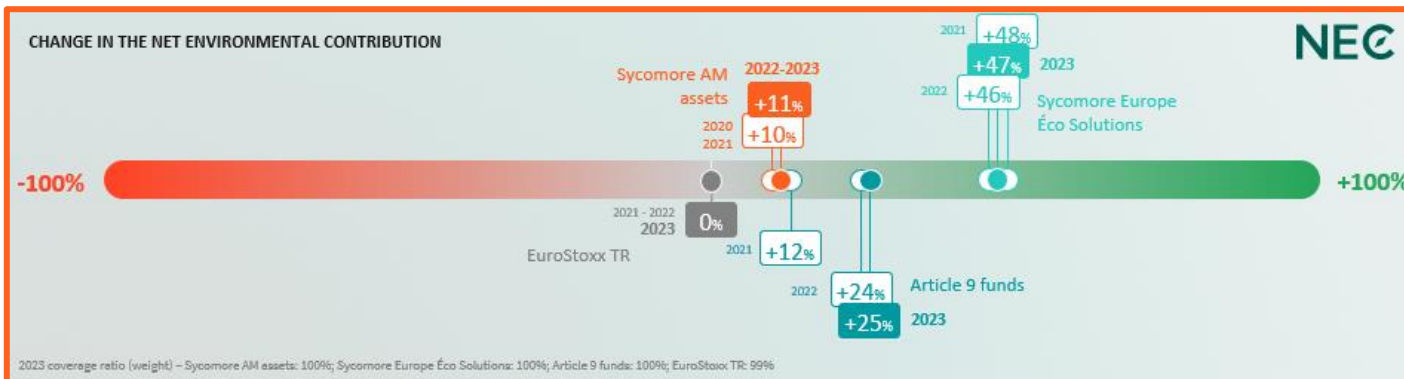


**Políticas ESG disponibles públicamente**  
(integración ESG, política de exclusión,  
política de voto, política de compromiso)  
**y estrategias E&S**

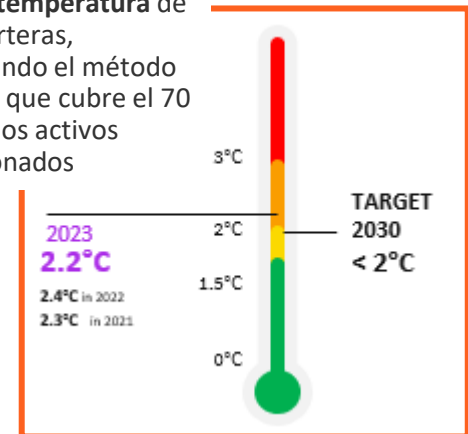


**Informe sobre la exposición a los ODS de nuestros fondos temáticos, mensual y anual**

## Informe sobre una selección de KPI de todas nuestras inversiones



**Aumento implícito de la temperatura de las carteras, utilizando el método SB2A, que cubre el 70 % de los activos gestionados**



## Un enfoque único y holístico

¡Echa un vistazo a nuestra página web!



# Our ESG publications

Publication Title	Language	File Size	Download Icon
ESG Integration Policy	ENGLISH	2.5 MB	Download
Engagement policy	ENGLISH	679.31 KB	Download
Exclusion policy	ENGLISH	3.18 MB	Download
Voting Policy	ENGLISH	609.32 KB	Download
Human Rights Policy	ENGLISH	423.48 KB	Download
Principal adverse impact policy	ENGLISH	622.65 KB	Download
Alignment with the SFDR regulation	ENGLISH	232.5 KB	Download



## Métricas y herramientas ESG de Sycomore AM

---

# Contribución medioambiental neta (« Net Environmental Contribution »: NEC)



¿Por qué desarrollar una nueva métrica para evaluar la transición ecológica?

La huella de carbono tiene ciertos sesgos relacionados con los perímetros y denominadores



Alphabet  
Google



ALSTOM

VEOLIA

## HUELLA DE CARBONO

Toneladas eq. CO<sub>2</sub> a/año/M€ EV



3

9

772

1120

## TAXONOMÍA EUROPEA

Del 0 % al 100 %



3

0

60

40

## NEC

En una escala de -100 % / +100 %



+4

-100

+78

+47

# Contribución medioambiental neta


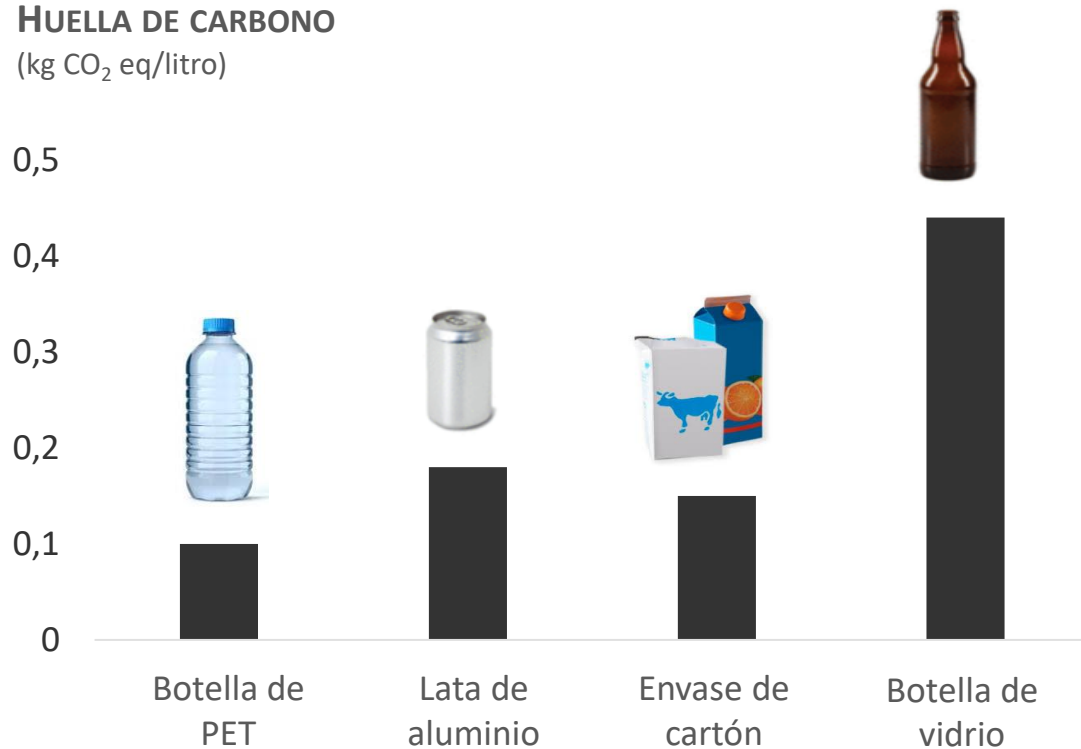
Una métrica holística sobre el impacto medioambiental



## Una cuestión de alcance medioambiental

### HUELLA DE CARBONO

(kg CO<sub>2</sub> eq/litro)



Las mediciones climáticas suelen considerarse métricas ecológicas, lo que no es el caso, ya que no tienen en cuenta la biodiversidad, la contaminación y el uso de recursos no fósiles.

# Contribución medioambiental neta

La métrica holística que guía la acción medioambiental

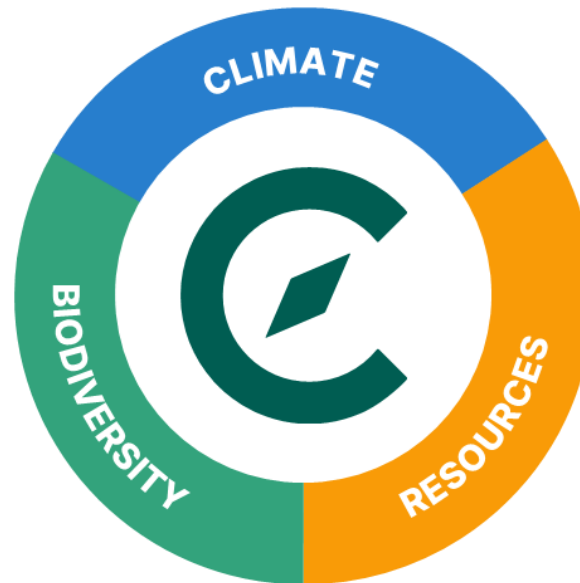


## ¿Incompleta?

**La NEC va más allá del carbono** al agregar dimensiones medioambientales relevantes a nivel sectorial.

## ¿Sesgada?

**La NEC se basa en el ciclo de vida.** El rendimiento medioambiental se mide a través del ciclo de vida de los productos, comparando los impactos con la funcionalidad.



## ¿Opaco?

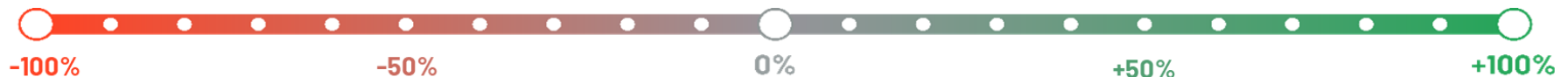
**El NEC es transparente.**

La metodología del NEC se detalla exhaustivamente y está disponible en [www.nec-initiative.com](http://www.nec-initiative.com)

**El NEC es global.** Se puede aplicar a cualquier región, tamaño de empresa, sector, actividad corporativa y clase de activos.

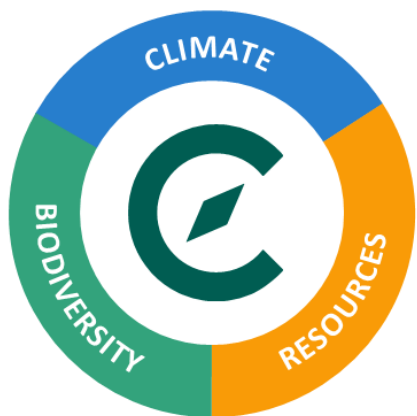
## ¿Binario?













**El NEC es granular.** Ofrece 200 tonos de marrón y verde, desde **el -100 %** hasta **el +100 %**.



# Contribución medioambiental neta: NEC\*

Una métrica integral basada en el impacto hacia la transición ecológica



		 <b>Basic Materials</b>	 <b>Building &amp; Real Estate</b>	 <b>Electricity</b>
1	 Air quality deterioration	<i>Limited impact</i>	<b>Non-significant</b>	DALY
2	 Climate change	CO2e emissions	CO2e emissions + certification	CO2e emissions
3	 Energy resources use	CO2e emissions	Energy consumption + certification	CO2e emissions
4	 Use of non energy resources	<b>Non-significant</b>	Certification	<b>Not covered</b>
5	 Waste	Recycling rate	Recyclability	Radioactive and non-radioactive waste
6	 Water use	Water consumption	<i>Limited impact</i>	<i>Limited impact</i>
7	 Water pollution	Eutrophication	<i>Limited impact</i>	Species depletion
8	 Soil pollution	Acidification	<b>Non-significant</b>	Species depletion
9	 Land Use	Rehabilitation effort	Land Artificialisation	Species depletion

\*La Contribución Ambiental Neta (NEC) mide en qué medida los modelos económicos están alineados con la transición energética y ecológica y con los objetivos de la lucha contra el calentamiento global. Para obtener más información, visite <https://nec-initiative.org/>.

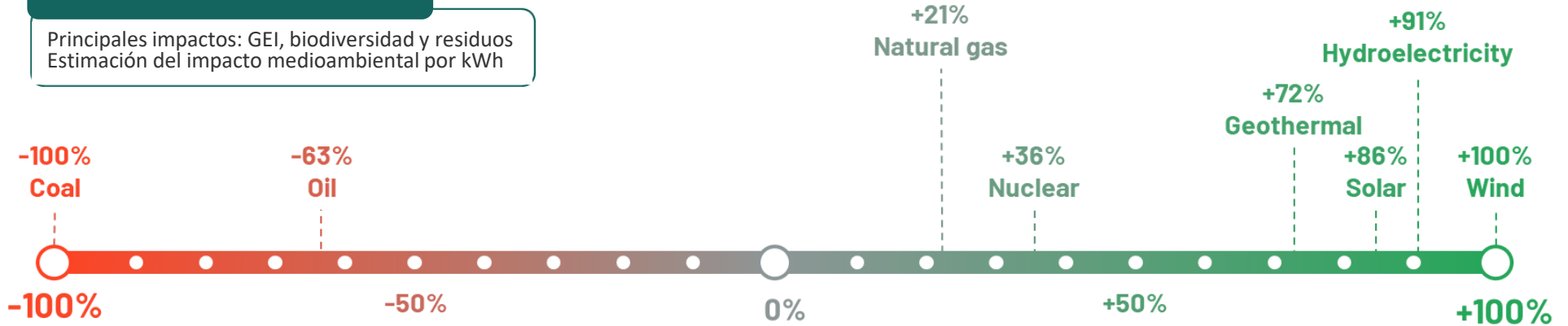
# Contribución medioambiental neta: NEC



## Ejemplos de dos productos y servicios

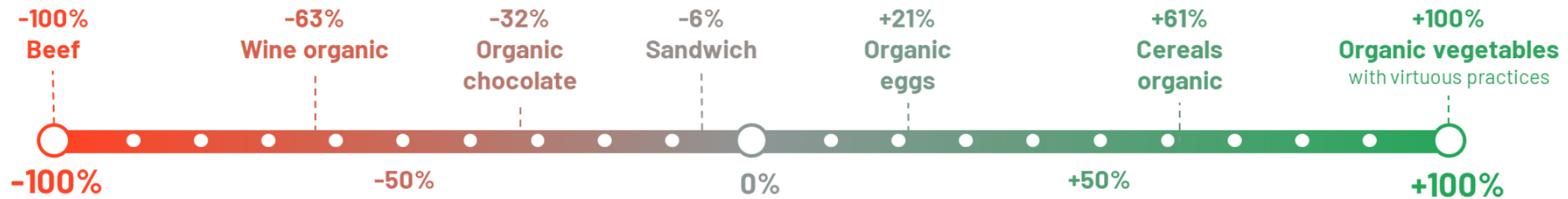
### Producción de electricidad

Principales impactos: GEI, biodiversidad y residuos  
Estimación del impacto medioambiental por kWh



### Alimentos y bebidas

Principales impactos: GEI, biodiversidad y agua  
1 kg de alimentos o bebidas que contribuyen a una dieta equilibrada y a la hidratación

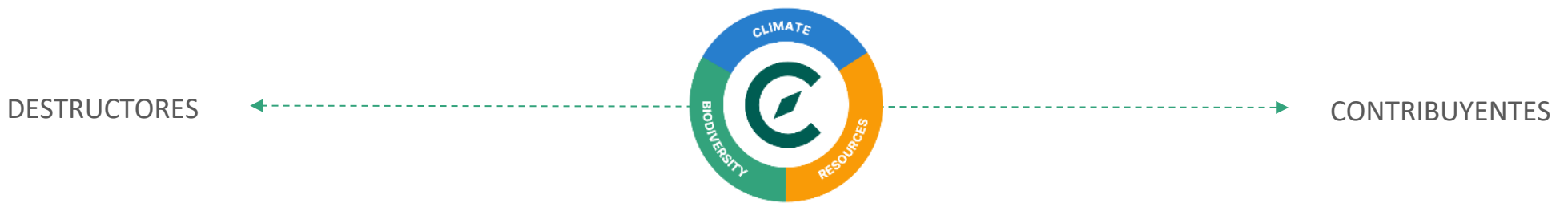


# Contribución medioambiental neta: NEC



Medición de la contribución neta de cualquier producto o empresa a la transición ecológica

«¿En qué medida un producto, servicio, empresa, cartera o proyecto  
a la transición medioambiental?».



# Medición del impacto social



Basándose en tres métricas probadas, cada una de ellas adaptada específicamente a una parte interesada concreta



## CONSUMIDORES

¿Contribuyen los productos y servicios de la empresa a:

... una mejor **integración de las poblaciones vulnerables**?

... **mejorar la calidad de vida, la seguridad y el bienestar de los consumidores**?



## COMPAÑEROS DE TRABAJO

¿Qué papel desempeña **el capital humano** en la estrategia de la empresa?

¿La empresa ofrece un **entorno de trabajo saludable** que fomenta **el bienestar, la automotivación y la realización personal** de los empleados?



## COMUNIDADES

¿Cuál es el **impacto neto de la empresa** en el **desarrollo económico** de las **regiones** en las que opera, en términos de empleo?

¿Se **comporta** la empresa de **forma ética** en materia de **fiscalidad, normativa y derechos humanos**?

# Medición del impacto social

Happy@Work: una métrica centrada en la satisfacción de los empleados en el trabajo

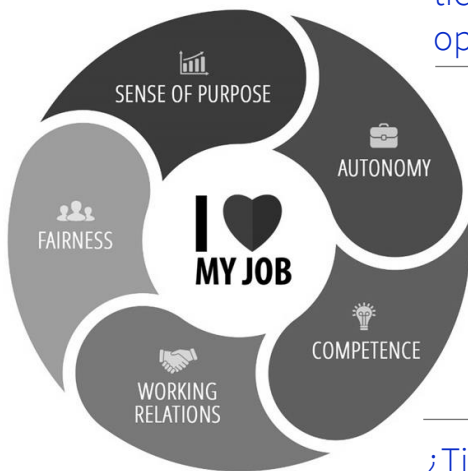


## HAPPY@WORK | LA MÉTRICA

### 5 PILARES

¿Cuáles son las misiones y los valores de su empresa?

¿Se solicita y se tiene en cuenta su opinión?



¿Se recompensa su implicación cuando la empresa obtiene buenos resultados?

¿Te gusta ir a trabajar?

¿Tiene fácil acceso a la formación y a los ascensos internos?

## HAPPY@WORK | EJEMPLOS

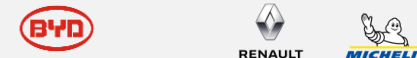
SALUD



SERVICIOS PÚBLICOS



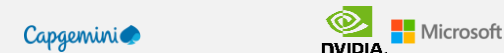
MOVILIDAD



BANCOS/SEGUROS



TECNOLOGÍA



ENERGÍA



ALIMENTACIÓN Y BEBIDAS



# Medición del impacto social

Contribución social: evaluación de la contribución a las necesidades y el bienestar de los clientes



## CONTRIBUCIÓN SOCIAL | LA MÉTRICA

ATENDER A LOS MÁS VULNERABLES

LO QUE VALORAMOS

- Ofertas específicas para los más vulnerables
- Ofertas de productos accesibles
- Ofertas de productos asequibles
- Productos para satisfacer necesidades relacionadas con la discapacidad (por ejemplo, audífonos)
- Microfinanzas
- Modelos de negocio inclusivos

MEJORAR LA CALIDAD DE VIDA

LO QUE VALORAMOS

- Acceso a recursos para satisfacer necesidades básicas (agua, alimentos, energía)
- Acceso a servicios esenciales (salud, movilidad, educación, formación, cultura, telecomunicaciones, infraestructuras)
- Progreso tecnológico
- Innovaciones terapéuticas
- Economía circular

20 MARCOS SECTORIALES

ANÁLISIS DE LAS VENTAS DE LA EMPRESA POR NEGOCIO

CONTRIBUCIÓN SOCIAL DE LA EMPRESA

(-100 % <-> +100 %)

## CONTRIBUCIÓN SOCIAL | EJEMPLOS

SALUD



SERVICIOS PÚBLICOS



MOVILIDAD



BANCOS/SEGUROS



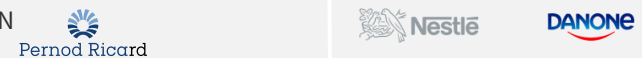
TECNOLOGÍA



ENERGÍA



ALIMENTACIÓN Y BEBIDAS



-100

IMPACTO NETO NEGATIVO

IMPACTO NETO POSITIVO

# Medición del impacto social

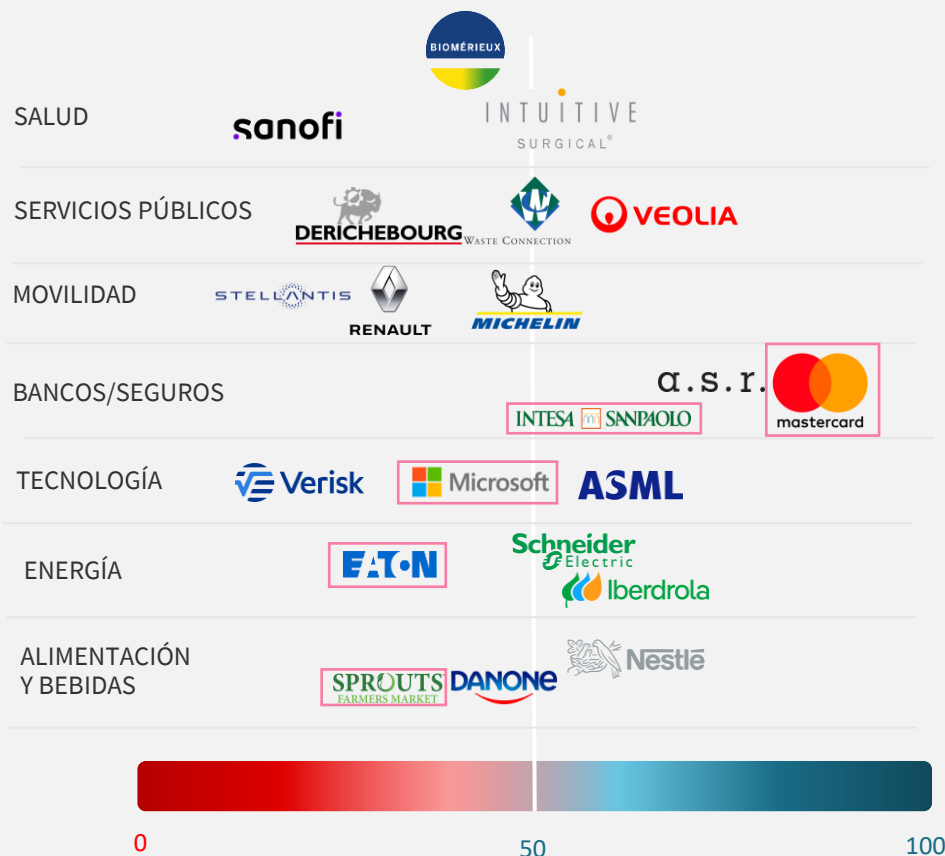


La calificación «Good Jobs» (Buenos empleos): evaluación de la contribución a las comunidades locales como proveedor de empleo

## LA CALIFICACIÓN GOOD JOBS | LA MÉTRICA



## LA CALIFICACIÓN DE BUENOS EMPLEOS | EJEMPLOS





## Gama de productos ESG de Sycomore AM

---

# Gama de productos ESG de Sycomore AM

Una gama de fondos diversificada y con impacto



FONDOS	ENFOQUE	SFDR <sup>1</sup>	TASA DE INVERSIÓN SOSTENIBLE	ETIQUETA(S)
<b>ACCIONES</b>				
<b>CORE</b>				
Sycomore <b>Selección responsable de Sycomore</b>	Selección responsable de acciones basada en análisis ESG propios	Artículo 8	mín. 70 %	<b>1</b>
<b>PEQUEÑAS Y MEDIANAS CAPITALIZACIONES</b>				
Sycomore <b>Selection Midcap</b>	Selección responsable de acciones de pequeñas y medianas empresas	Artículo 8	mín. 50 %	<b>1</b>
Sycomore <b>Selection PME</b>	Nuestras principales convicciones sobre las pymes	Artículo 8	mín. 50 %	<b>1   3</b>
<b>SOCIAL</b>				
Sycomore <b>Europe Happy@Work</b>	Empresas que valoran su capital humano, principal motor del rendimiento	Artículo 9	100 %*	<b>1   5</b>
Sycomore <b>Impacto social global</b>	Empresas que contribuyen positivamente a cuestiones sociales	Artículo 9	100 %*	<b>1</b>
<b>MEDIO AMBIENTE</b>				
Sycomore <b>Europe Eco Solutions</b>	Empresas comprometidas que ofrecen soluciones ecológicas	Artículo 9	100 %*	<b>1   2   5</b>
Sycomore <b>Global Eco Solutions</b>	Empresas comprometidas que ofrecen soluciones ecológicas	Artículo 9	100 %*	<b>1</b>
Sycomore <b>Global Climate Transition</b>	Empresas cuya estrategia es compatible con el objetivo de cero emisiones netas para 2050	Artículo 8	mín. 50 %	
<b>TECNOLOGÍA RESPONSABLE</b>				
Sycomore <b>Tecnología sostenible</b>	Selección de empresas responsables del sector tecnológico	Artículo 9	100 %*	<b>1   4</b>
<b>CRÉDITO</b>				
Sycomore <b>Selection Credit</b>	Selección de bonos europeos basada en un análisis ESG propio	Artículo 8	mín. 50 %	<b>1   5   6</b>
Sycomore <b>Env. Euro IG Corp. Bonds</b>	Selección de bonos GI europeos emitidos por empresas comprometidas con la transición ecológica y energética	Artículo 9	100 %*	-
Sycomore <b>Euro IG Short Duration Sycoyield 2026</b>	Selección de bonos IG a corto plazo denominados en euros	Artículo 8	-	-
Sycomore <b>Sycoyield 2026</b>	Fondo de bonos corporativos con vencimiento en 2026	Artículo 8	-	-
Sycomore <b>Sycoyield 2030</b>	Fondo de bonos corporativos con vencimiento en 2030	Artículo 8	-	-
Sycomore <b>Sycoyield 2032</b>	Fondo de bonos corporativos con vencimiento en 2032	Artículo 8	-	-
<b>FLEXIBLES</b>				
Sycomore <b>Partners</b>	Fondo de renta variable basado en convicciones con una exposición que varía entre el 0 % y el 100 %.	Artículo 8	mín. 25 %	-
Sycomore <b>Next Generation</b>	Fondo ISR multiactivos	Artículo 8	mín. 50 %	<b>1</b>

-1-



-2-



-3-



-4-

INITIATIVE TIBI

-5-



-6-



# Gama de productos ESG de Sycomore AM



## Clasificación de los fondos según el nivel de integración ESG (a diciembre de 2024)

### Clasificación SFDR

#### ARTÍCULO 9

Los fondos del artículo 9 son fondos que, tal y como se expresa en sus objetivos de inversión y criterios de selección de empresas, tienen como objetivo **generar un impacto neto positivo en el medio ambiente y/o la sociedad**. Por lo tanto, la mayoría de nuestros fondos temáticos ISR, así como los mandatos con estrategias de gestión similares, se clasifican como del artículo 9.

#### ARTÍCULO 8

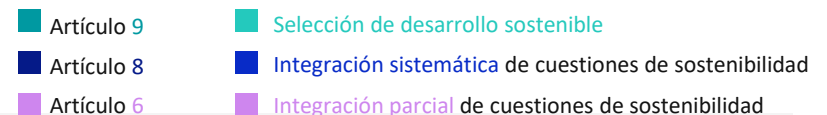
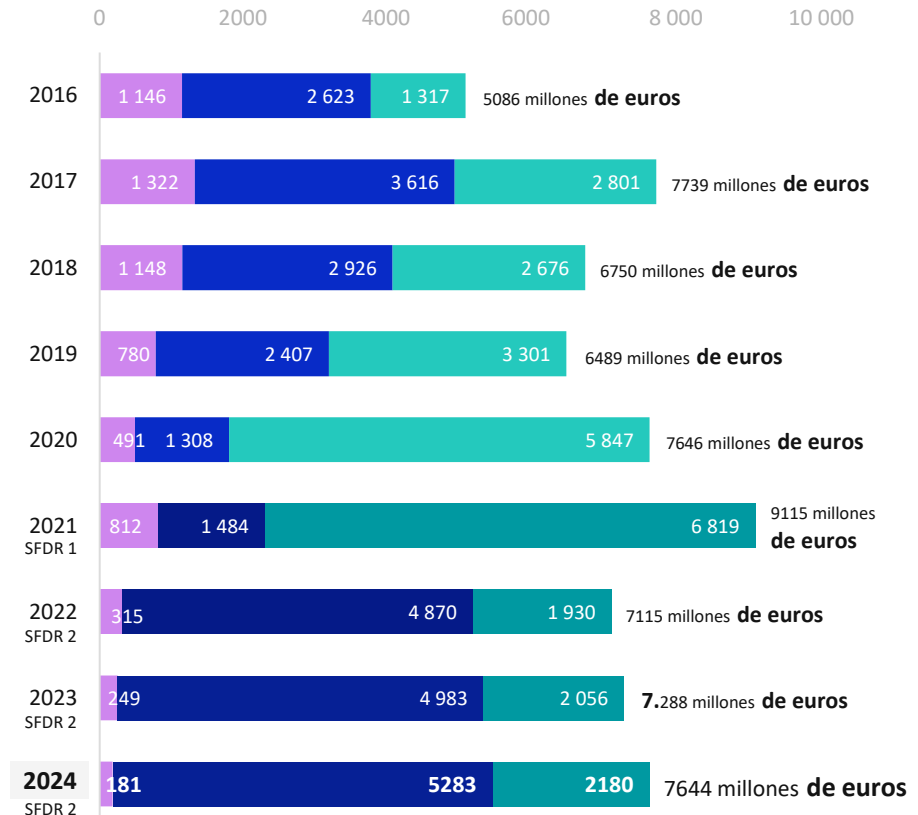
Los fondos del artículo 8 utilizan **criterios de selección basados en nuestra calificación SPICE** y otros criterios específicos en función de la filosofía del fondo. La mayoría de ellos son fondos multitemáticos con la etiqueta ISR y una elevada proporción mínima de inversiones sostenibles, es decir, del 50 % o del 70 %. Dos fondos abiertos que incorporan criterios ESG en su proceso de inversión, pero que no cuentan con la etiqueta ISR, también se incluyen en el artículo 8, con una proporción mínima de inversión sostenible del 25 % y del 1 %.

#### ARTÍCULO 6

Los fondos del artículo 6 son los fondos de fondos multiactivos de nuestra oferta de fondos gestionados que no utilizan criterios ESG.

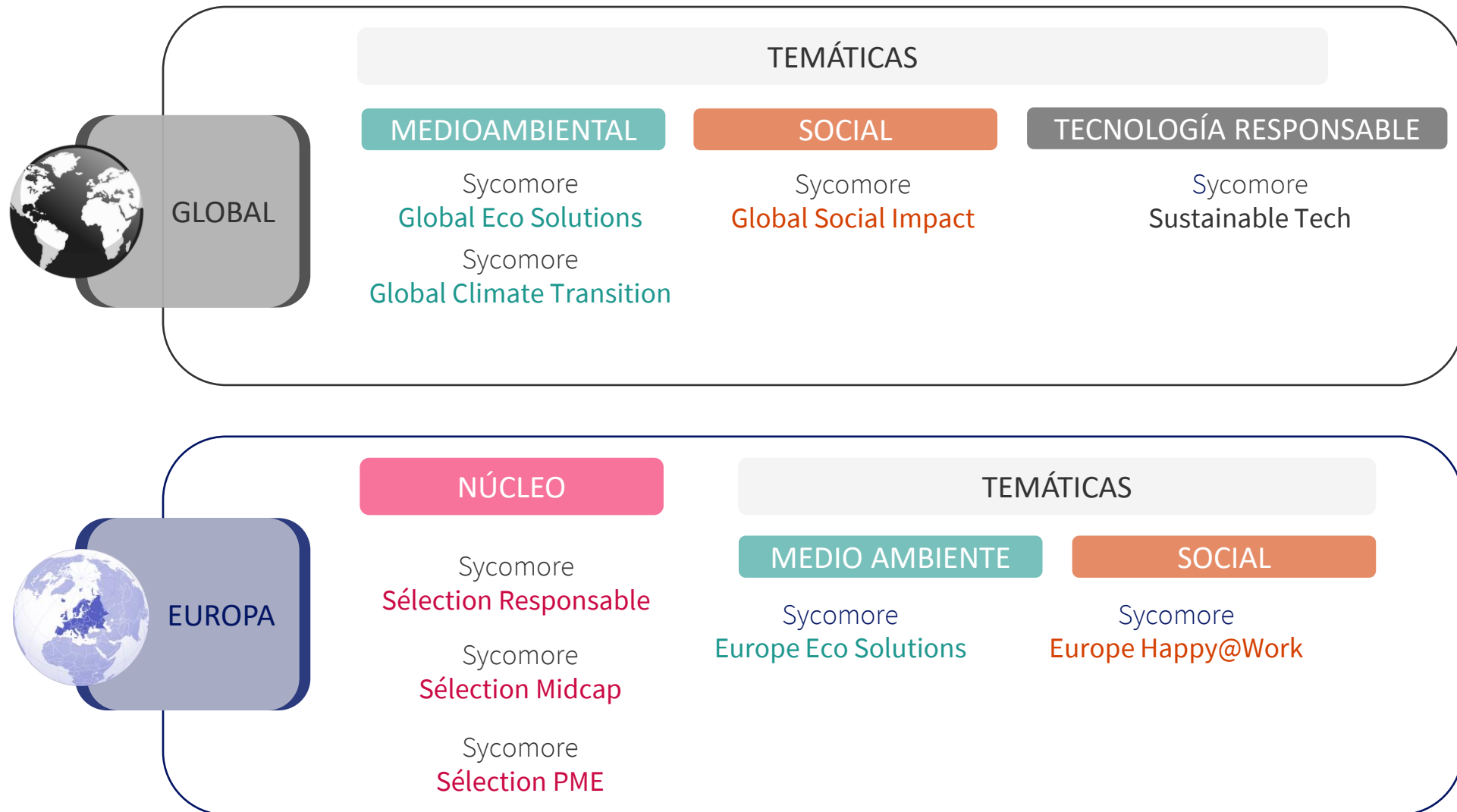
Introducción de la clasificación SFDR en 2021

### DESGLOSE DE ACTIVOS EN MILLONES DE EUROS POR NIVEL DE INTEGRACIÓN DE CUESTIONES DE SOSTENIBILIDAD



# Gama de productos ESG de Sycomore AM

Nuestra gama de fondos de renta variable

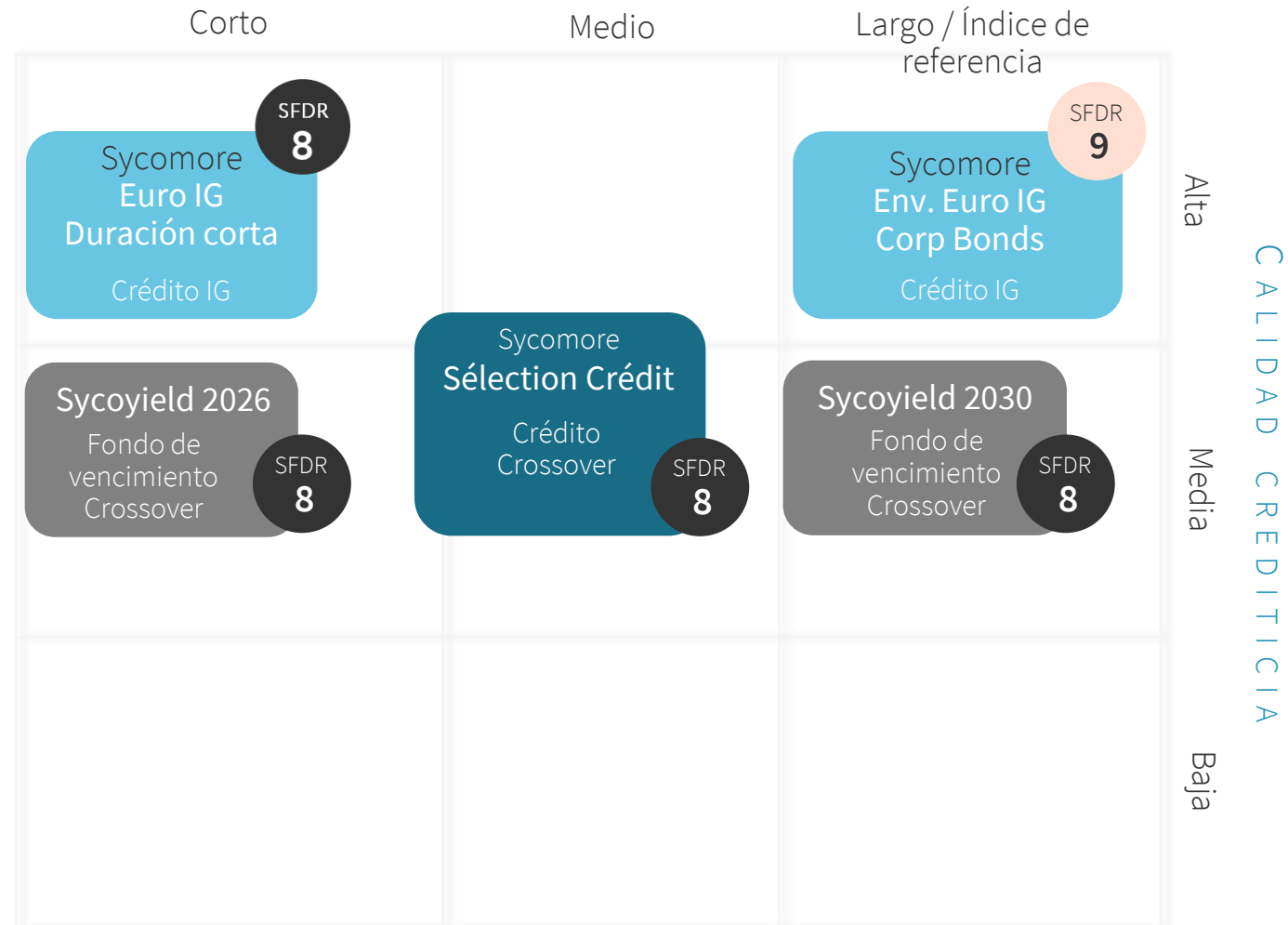


# Gama de productos ESG de Sycomore AM



Nuestra gama de fondos de renta fija

## DURACIÓN



- Una gama completa **que cubre todos los segmentos** de la curva de rendimiento (corto, medio y largo plazo) y el riesgo de crédito (IG, crossover y HY)...
- ... y **basada en nuestra experiencia en ESG**



## Conclusión

---

# Conclusión

¿Qué hace que Sycomore AM sea única?



- ▶ Gestora de activos orientado a la misión
- ▶ Trayectoria a largo plazo en ISR
- ▶ Métricas ESG avanzadas y propias
- ▶ Compromiso con las empresas y con nuestro ecosistema
- ▶ Compartir valor (por ejemplo, *1 % pour la Planète* para los productos Eco Solutions) y Fondation Sycomore

¡¡¡TODOS NUESTROS COMPAÑEROS!!!

**Con el reconocimiento externo de nuestra experiencia y liderazgo**

Objetivos climáticos a corto plazo validados por SBTi

Certificación BCorp desde 2020

Entre las puntuaciones más altas en la encuesta PRI

Adoptamos tempranamente el TNFD



## Apéndice

---



**Importante contribución a los grupos de trabajo** de coaliciones de inversores especializados en cuestiones clave y asociaciones profesionales para el desarrollo de las finanzas responsables.

ABBREVIATION	NAME OF THE INITIATIVE	INVOLVEMENT IN 2024	TOPIC
AFG – RI Commission	Association Française de Gestion	+++	1 • <b>Responsible investment</b>
Eurosif	Eurosif	+	1 • <b>Responsible investment</b>
FIR	French Sustainable Investment Forum (FIR)	+++	1 • <b>Responsible investment</b>
PRI	Principles for Responsible Investment	++	1 • <b>Responsible investment</b>
SRI label	SRI label committee	+++	1 • <b>Responsible investment</b>
EVPA	EVPA, investing for impact	+	2 • <b>Impact investing</b>
GIIN	Global Impact Investing Network	+	2 • <b>Impact investing</b>
CDP	CDP	++	3 • <b>Environment</b>
Climate Action 100+	Climate Action 100+	++	3 • <b>Environment</b>
FAIRR	Farm Animal investment Risk and Return	+	3 • <b>Environment</b>
Finance for Biodiversity Foundation	Finance for Biodiversity Foundation	+++	3 • <b>Environment</b>
Greenfin	Greenfin label	+++	3 • <b>Environment</b>
IIGCC	Institutional Investors Group on Climate Change	+	3 • <b>Environment</b>
NECi	NEC initiative	+++	3 • <b>Environment</b>
SBTi	Science Based Targets initiative (SBTi)	++	3 • <b>Environment</b>
Orée	Orée	+	3 • <b>Environment</b>
1% for the Planet	One Percent for the Planet	+	3 • <b>Environment</b>
NZI	Net Zero Initiative	+	3 • <b>Environment</b>
Net Zero Engagement Initiative	Net Zero Engagement Initiative	++	3 • <b>Environment</b>
PBAF	Partnership for Biodiversity Accounting Financials (PBAF)	+++	3 • <b>Environment</b>
Access to Medicine Foundation	Access to Medicine Foundation	+	4 • <b>Social</b>
CCLA – Workplace Mental Health Initiative	CCLA – Workplace Mental Health Initiative	+	4 • <b>Social</b>
30% Club France	30% Club France	+++	4 • <b>Social</b>
30% Club Germany	30% Club Germany	++	4 • <b>Social</b>
ICCR - Investor Alliance for Human Rights	Investor Alliance for Human Rights	+	4 • <b>Social</b>
IIRC	Investor Initiative for Responsible Care	++	4 • <b>Social</b>
LRIN	Labour Rights Investor Network	+	4 • <b>Social</b>
WDI	Workforce Disclosure Initiative	++	4 • <b>Social</b>
Tech & Mental Health	Collaborative engagement on technology, mental health & well-being	+++	5 • <b>Tech</b>
WBA	World Benchmarking Alliance	+++	6 • <b>Environment, Social, Tech</b>

Niveles de implicación:








- + Básico:** seguimiento de la investigación y participación ocasional en iniciativas de colaboración.
- ++ Intermedio:** participación en algunas investigaciones/cuestionarios, proactividad en la dirección de iniciativas de compromiso y/o promoción de la iniciativa entre otros inversores y empresas.
- +++ Avanzado:** participación activa en la realización de investigaciones (grupos de trabajo, comisiones, eventos, participación en la gobernanza).



SFDR 2 Clasificación	Importe y porcentaje del total de activos	Lista de fondos abiertos/multiactivos solo
<b>Artículo 9</b>	<p>2180 millones de euros</p> <p>29 % de los activos gestionados (28 % en 2023)</p>	<p>Sycomore Europe Éco Solutions                      Sycomore Global Éco Solutions                      Sycomore Europe Happy@Work                      Sycomore Global Social Impact*                      Sycomore Impacto social                      Sycomore Tecnología Sostenible                      Sycomore Inclusive Jobs                      Sycomore Environmental Euro IG                      Corporate Bonds</p>
<b>Artículo 8</b>	<p>5283 millones de euros</p> <p>69 % de los activos gestionados (68 % en 2023)</p>	<p>Sycomore Sélection Responsable                      Sycomore Sélection Midcap                      Sycomore Sélection PME                      Sycomore Global Climate Transition                      Sycomore Selección Crédito                      Sycomore Next Generation                      Sycomore Allocation Patrimoine                      Sycomore Partners                      Sycomore Opportunities**                      Sycoyield 2026                      Sycoyield 2030                      SRI Envejecimiento de la población                      SRI Renta variable europea                      Alpha Responsable Oportunidades                      Generali Visión Responsable Equilibrada                      Generali Vision Responsable Moderado                      Generali Vision Responsable Oportunidad                      Planifique Horizon</p>
<b>Artículo 6</b>	<p>181 millones de euros</p> <p>2 % de los activos gestionados (3 % en 2023)</p>	<p>Asignación de Ciflex                      Convicciones ESC                      Convicciones SP</p>

\* En 2024, el fondo Sycomore Global Happy@Work pasó a denominarse Sycomore Global Social Impact. \*\* En 2023, Sycomore L/S Opportunities se convirtió en Sycomore Opportunities, un fondo subordinado de Sycomore Partners.

Fuente: Informe de sostenibilidad y gestión responsable de Sycomore AM de 2024

Etiqueta	Importe	% de activos en fondos abiertos <sup>9</sup>	Lista de fondos abiertos
 ISR FRANCIA	4.821 millones de euros	82 (86 % a finales de 2023)	Sycomore Selección Responsable Sycomore Selección Crédito Sycomore Selección Midcap Sycomore Selección PYME Sycomore Europe Éco Solutions Sycomore Global Éco Solutions Sycomore Europa Happy@Work Sycomore Global Social Impact Sycomore Impacto Social Sycomore Próxima Generación Sycomore Allocation Patrimoine Sycomore Tecnología Sostenible SRI Envejecimiento de la población SRI Renta variable europea
 Hacia la sostenibilidad BÉLGICA	2629 millones de euros	45 (52 % a finales de 2023)	Sycomore Sélection Responsable Sycomore Sélection Crédit Sycomore Europe Éco Solutions Sycomore Europe Happy@Work SRI Envejecimiento de la población
 Umweltzeichen AUSTRIA	811 millones de euros	14 (25 % a finales de 2023)	Sycomore Sélection Responsable Sycomore Sélection Crédit
 Greenfin FRANCIA	347 millones de euros	6 (10 % a finales de 2023)	Sycomore Europe Éco Solutions
 Iniciativa Tibi FRANCIA	391 millones de euros	7 (4 % a finales de 2023)	Sycomore Sustainable Tech
 Finansol FRANCIA	80 millones de euros	1 (2 % a finales de 2023)	Sycomore Inclusive Jobs
 Relance FRANCIA	90 millones de euros	2 (1 % a finales de 2023)	Sycomore Sélection PME

La mayoría de nuestros fondos abiertos han obtenido la etiqueta francesa SRI. En función de su estrategia de mercado, actualizada en 2024, algunos fondos han obtenido etiquetas en Bélgica (Towards Sustainability) y Austria (Umweltzeichen). Algunos fondos también están reconocidos por las etiquetas Greenfin, Relance y Finansol y por la iniciativa Tibi en Francia. Un mandato también cuenta con la etiqueta Relance. Desde 2022, cuatro fondos multiactivos y un fondo específico han obtenido la etiqueta francesa SRI (no incluidos en la tabla anterior).

<sup>9</sup> Los fondos abiertos representaban el 77 % del total de activos gestionados por Sycomore AM a finales de 2024. El resto incluye fondos y mandatos dedicados.

Las opiniones y estimaciones aquí expresadas se basan en nuestro criterio y pueden cambiar sin previo aviso, al igual que las afirmaciones sobre las tendencias de los mercados financieros, que se basan en las condiciones actuales del mercado. Según nuestro leal saber y entender, la información aquí contenida es fiable, pero no debe considerarse exhaustiva. Los datos, gráficos y extractos se han calculado o elaborado utilizando información pública que consideramos fiable, pero no han sido verificados de forma independiente por nosotros. Tenga en cuenta que todas las estimaciones tienen sus propias limitaciones y que, por lo tanto, SYCOMORE ASSET MANAGEMENT no garantiza que estas estimaciones se materialicen.

Este documento no constituye una oferta ni una solicitud para comprar o vender ningún instrumento financiero. Las referencias a valores específicos o a las empresas que los emiten tienen únicamente fines ilustrativos y no deben interpretarse como recomendaciones para comprar o vender dichos valores.

El rendimiento pasado no es un indicador fiable de los rendimientos futuros. Las opiniones y estrategias descritas pueden no ser adecuadas para todos los inversores. Los rendimientos y valoraciones de las inversiones en cualquier fondo que pueda mencionarse pueden subir o bajar, y los inversores pueden recibir más o menos en el momento del reembolso que la suma invertida inicialmente.

Este documento se proporciona únicamente con fines informativos. Le recomendamos que solicite asesoramiento antes de tomar cualquier decisión de inversión. Cualquier inversión en los OICVM mencionados en el presente documento debe basarse en el documento de datos fundamentales para el inversor (DDF) o en el folleto actual. Estos documentos están disponibles previa solicitud a SYCOMORE ASSET MANAGEMENT..

Este es un anuncio que no ha sido elaborado de conformidad con las disposiciones reglamentarias a favor de la promoción del análisis financiero independiente. SYCOMORE ASSET MANAGEMENT no está sujeta a la prohibición de negociar con los instrumentos en cuestión antes de la difusión de este anuncio.



**sycomore**  
**am**

