

sycomore sélection crédit

Anteilsklasse R Isin-Code | FR0011288513

Liquidationswert | 136,1€

Asset | 890.3 M€

1

SFDR 8

Nachhaitige Geidaniagen	
% Assets:	≥ 50%
% Unternehmen*:	≥ 50%
*Ohne Derivate, Zahlungsmitte	l und
Äquivalente	

Risikindikator

6

Höheres Risiko

Geringeres Risiko

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

Achtuna: 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



Stanislas de **BAILLIENCOURT** Manager



Emmanuel de SINETY Manager



Nicholas CAMPELLO Kreditanalyst



Anaïs CASSAGNES Nachhaltigkeitsana







Frankreich Belgien

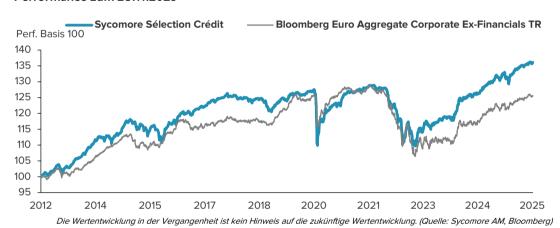
Österreich

Anlagestrategie

verantwortungsvolle und opportunistische Auswahl europäischer **Anleihen** nach einer unternehmenseigener ESG-Analyse

Das Anlageziel des Sycomore Sélection Crédit Fonds sieht vor eine Rendite zu erzielen, die über derjenigen des Bloomberg Euro Aggregate Corporate Ex-Financials TR liegt bei einer gemessenen Duration von 0 bis +5. Es wird ein sozial verantwortungsbewusster Anlageprozess zugrunde gelegt. Der Fonds strebt außerdem an den Referenzindex bezüglich seines Net Environmental Contribution (NEC) Ratings zu übertreffen, um umweltnachhaltige und beschäftigungsbeitragende Unternehmen zu selektieren.

Performance zum 28.11.2025



	Nov	2025	1 Jahr	3 Jr.	5 Jr.	Lanc.	Annu.	2024	2023	2022	2021
Fonds %	-0,1	3,6	3,7	18,5	8,4	36,1	2,4	5,4	9,4	-10,9	1,3
Index %	-0,3	2,9	2,4	12,9	-1,7	25,6	1,8	4,0	7,9	-13,9	-1,2

Statistiken

	Korr.	Beta	Alpha	Vol.	Vol.	Track.	Sharpe	Info	Draw	Index
					Index	Error	Ratio	Ratio	Down	DD
3 Jahre	0,6	0,4	4,2%	2,4%	4,0%	3,1%	1,1	0,5	-11,5%	-15,6%
Erstell.	0,6	0,5	1,6%	2,8%	3,3%	2,9%	0,7	0,2	-14,8%	-17,5%

Managementkommentar

Die Staatsanleihen blieben im November relativ stabil. Die Risikoaufschläge für französische und italienische Staatsanleihen gingen zurück. Die Angst vor einer Blase im Zusammenhang mit künstlicher Intelligenz führte zu einem Anstieg der Volatilität bei riskanten Anlagen, was einen leichten Anstieg der Spreads im Laufe des Monats anheizte. Der Markt geht davon aus, dass die EZB-Zinsen in den kommenden Monaten stabil bleiben werden. Die Erwartungen an die Zinssenkungen der Fed erwiesen sich hingegen als volatil und gehen nun von einer Senkung bei der Dezembersitzung sowie zwei weiteren Zinssenkungen im Jahr 2026 aus. Der Primärmarkt blieb sowohl bei Investment Grade als auch bei HY dynamisch. Der spanische Einzelhändler Eroski - dessen Unternehmensführung genossenschaftlich ist - refinanzierte seine Schulden durch die Ausgabe einer Anleihe mit einer Laufzeit von 5,5 Jahren und einem Kupon von 5,75% bei einem Rating von B1/BB-. Der US-Telekombetreiber Verizon emittierte eine Hybridanleihe mit einer Rendite von 4% bei einem Rating von BBB: Unserer Ansicht nach ein attraktives Niveau.

sycomore sélection crédit



Merkmale

Lancierung

01/09/2012

ISIN-Codes

Anteilsklasse I - FR0011288489 Anteilsklasse ID -

FR0011288505

Anteilsklasse R - FR0011288513

Bloomberg-Codes

Anteilsklasse I - SYCSCRI FP Anteilsklasse ID - SYCSCRD FP Anteilsklasse R - SYCSCRR FP

Referenzindex

Bloomberg Euro Aggregate Corporate Ex-Financials TR

Rechtsform

FCP

Domizil

Frankreich

PEA-Fähigkeit

Nein

Anlagehorizont

5 Jr.

Mindestinvestition

Keine

UCITS V

_

Bewertung

Täglich

Währung der Notierung

_----

Zentralisierung von Aufträgen

T vor 12 Uhr (BPSS)

Abwicklung

T+3

Managementgebühren

Anteilsklasse I - 0,60% Anteilsklasse ID - 0,60% Anteilsklasse R - 1,20%

Performancegebühren

10% > Benchmark

Transaktionsgebühren

Keine

Portfolio Bewertung

Investmentexposure98%Duration3,6Anzahl der Anleihen231YTM**4,4%Anzahl der Emittenten170Mittlere Laufzeit4,6 Jahre

Sektorallokation



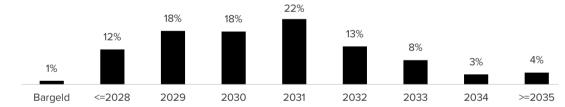
Länderallokation



Rating 25% AA (0%) BBB (36%) BB (32%) BB (25%) CCC (1%) NR (2%) Bargeld (1%)



Gewichtung nach Fälligkeit



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

	Fonds	Index
SPICE	3,4/5	3,4/5
S-Rating	3,4/5	3,1/5
P-Rating	3,4/5	3,5/5
I-Rating	3,3/5	3,5/5
C-Rating	3,5/5	3,2/5
E-Rating	3,3/5	3,2/5

Haupt-Emittenten	Gew.	Sektor	SPICE- Rating	Nachhaltigkeitsthema
Picard	2,0%	Nahrunsmittel	3,3/5	Ernährung und Wohlbefinden
Infopro	1,7%	Medien	3,4/5	Digitales und Kommunikation
Veolia	1,7%	Energieversorgung	3,8/5	Nachhaltiges Ressourcenmgmt
Orange	1,6%	Telekommunikation	3,3/5	Digitales und Kommunikation
Autostrade Per L Italia	1,6%	Transport	3,3/5	Zugang und Inklusion

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.**Bruttokostenrendite. (NEC = Net Environmental Contribution / CS = Contribution Sociétale / TGJR = The Good Job Rating)

sycomore sélection crédit



Nachhaltigkeitsthema



- Digitales und Kommunikation
- SPICE-Transformation
- Zugang und Inklusion
- Gesundheit und Sicherheit
- Nachhaltiges Ressourcenmgmt
- Energiewende
- Ernährung und Wohlbefinden
- SPICE Leadership

ESG-Konstruktion

ESG Eligibilität & Selektivität (% der 21% FörderFähigen Anleihen)

ESG-Rating

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

Beste ESG-Bewertungen

	ESG	E	S	G
Veolia	3,9/5	4,2/5	3,8/5	3,7/5
Kpn	3,8/5	3,9/5	3,8/5	4,0/5
Infineon	3,8/5	3,6/5	3,9/5	3,9/5
Getlink	4,0/5	4,2/5	3,9/5	4,3/5
Rexel	3,8/5	3,7/5	3,7/5	4,1/5

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.

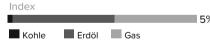


17/0

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

Fonds

0%



Gewichtung von fossilen Brennstoffen

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 $k \in$.

Deckungsgrad : Fonds 61% / Index 92%

Fonds Index kg. eq. CO ₂ /k€ 656 1033

EU Taxonomie

Anteil der EU-taxonomiefähigen Unternehmenseinkommen, bereitgestellt von MSCI

Deckungsgrad : Fonds 68% / Index 94%

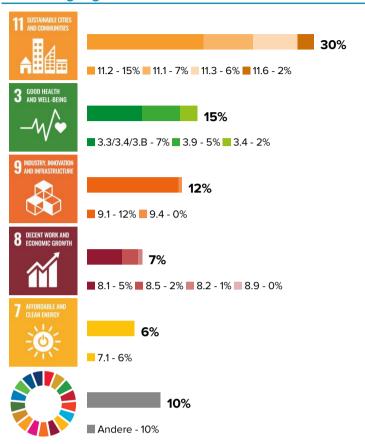
Fonds

Index

sycomore sélection crédit



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: 27%

Dialog, Nachrichten und ESG-Monitoring

Dialog und Engagement

Keine Kommentare

ESG-Kontroversen

Organon

Der Geschäftsführer von Organon, Kevin Ali, trat zurück, nachdem eine interne Prüfung unangemessene Verkaufspraktiken im Zusammenhang mit dem Verhütungsimplantat Nexplanon aufgedeckt hatte.

Stellantis

Jeep Wrangler und Grand Cherokee rufen nach einem Unfall in den USA 320.065

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.sycomoream.com finden.

