sycomore am

sycomore environmental euro ig corporate bonds

OKTOBER 2026

Anteilsklasse R **Isin-Code | LU2431795058** **Liquidationswert | 109,6€** **Asset | 70,7 M€**

SFDR 9

Nachhaltige Geldanlagen

% Assets:	≥ 80%
% Unternehmen*:	≥ 100%

*Ohne Derivate, Zahlungsmittel und Äquivalente

Risikindikator

7 6 5 4 3 **2** 1

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



Emmanuel de SINETY
Manager



Stanislas de BAILLIENCOURT
Manager



Nicholas CAMPELLO
Kreditanalyst



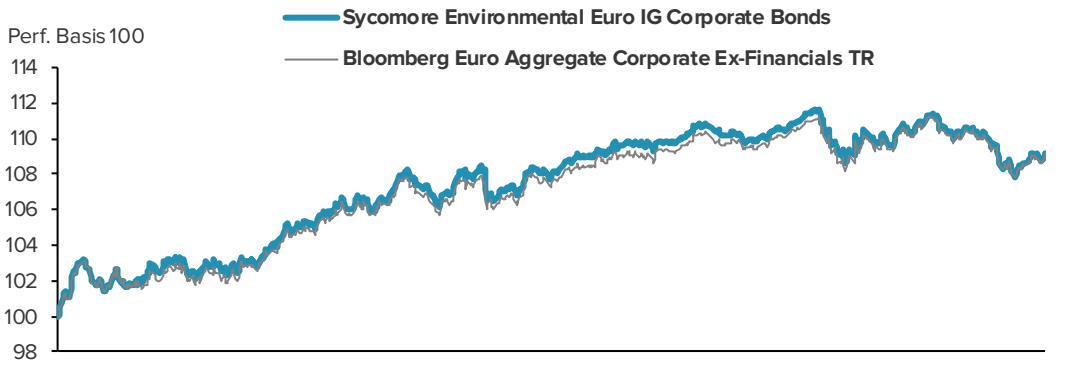
Anaïs CASSAGNES
Nachhaltigkeitsanalyst

Anlagestrategie

Eine verantwortungsvolle und opportunistische Auswahl von Investment Grade-Anleihen nach einer eigenen ESG-Analyse

Sycomore Environmental Euro IG Corporate Bonds verfolgt das Ziel, den Bloomberg Euro Aggregate Corporate Ex-Financials TR Index über eine empfohlene Mindestanlagedauer von drei Jahren zu übertreffen, indem er über eine thematische SRI-Strategie in Unternehmen investiert, deren Geschäftsmodell, Produkte, Dienstleistungen oder Produktionsprozesse einen positiven Beitrag zu den Herausforderungen der Energiewende und des ökologischen Wandels leisten.

Performance zum 30.10.2026



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung. (Quelle: Sycomore Bloomberg)

	Okt	2026	1 Jahr	Lanc.	Annu.	2025	2024	2023
Fonds %	0,87	-0,80	-1,36	9,21	3,06	2,63	4,37	2,78
Index %	0,91	-0,49	-1,01	9,16	3,05	2,63	4,00	2,77

Statistiken

	Korr.	Beta	Alpha	Vol.	*Vol. Index*	Track. Error	Sharpe Ratio	Info Ratio	Draw Down	*Index DD*
Erstell.	1,0	0,9	0,4%	2,8%	*3,1%*	0,7%	0,1	0,0	-3,4%	*-3,1%*

Managementkommentar

Die jüngsten Preisindikatoren deuten auf eine anhaltende Inflation in der Eurozone hin, die hauptsächlich auf die Energiepreise zurückzuführen ist. Die EZB hat die Erwartungen hinsichtlich einer Anhebung der Leitzinsen jedoch etwas gedämpft. Der Markt rechnet bis zum Jahresende nur mit einer einzigen Zinserhöhung. Dies führte dazu, dass die Rendite der deutschen 2-Jahres-Anleihe von 3,30 % auf 3,10 % zurückging und die Zinskurve wieder etwas an Steilheit gewann. Die langfristigen Staatsanleihezinsen haben einen Abwärtstrend eingeschlagen, mit der bemerkenswerten Ausnahme Frankreichs, dessen öffentliche Finanzen den Anlegern zunehmend Sorgen bereiten. Der Spread gegenüber Deutschland bei 10-jährigen Anleihen liegt bei über 150 Basispunkten. In diesem volatileren Umfeld ziehen die Kreditspreads an: +20 Basispunkte bei BBB-Emittenten und +40 Basispunkte bei BB-Emittenten, wodurch die Rendite der Letzteren auf 5,7 % steigt. Bemerkenswert ist die deutliche Underperformance der B-Emittenten, deren Spread um fast 100 Basispunkte abweicht.

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 finden. Nachhaltige Anlagen können negative Auswirkungen auf bestimmte ESG-Faktoren haben. Weitere Informationen zu unserer Richtlinie bezüglich wesentlicher negativer Auswirkungen.

sycomore environmental euro ig corporate bonds

Merkmale

Lancierung
29/11/2023

ISIN-Codes
Anteilsklasse CSC - LU2431795132
Anteilsklasse IC - LU2431794754
Anteilsklasse ID - LU2431794911
Anteilsklasse R - LU2431795058

Bloomberg-Codes
Anteilsklasse CSC - SYGCRBS LX Equity
Anteilsklasse IC - SYGCORI LX Equity
Anteilsklasse ID - SYGCPID LX Equity
Anteilsklasse R - SYGNECRI LX Equity

Referenzindex
Bloomberg Euro Aggregate Corporate Ex-Financials TR

Rechtsform
Teilfonds der Sicav

Domizil
Luxemburg

PEA-Fähigkeit
Nein

Anlagehorizont
3 Jr.

Mindestinvestition
Keine

UCITS V
Ja

Bewertung
Täglich

Währung der Notierung
EUR

Zentralisierung von Aufträgen
T vor 12 Uhr (BPSS)

Abwicklung
T+3

Managementgebühren
Anteilsklasse CSC - 0,40%
Anteilsklasse IC - 0,36%
Anteilsklasse ID - 0,36%
Anteilsklasse R - 0,75%

Performancegebühren
Keine

Transaktionsgebühren
Keine

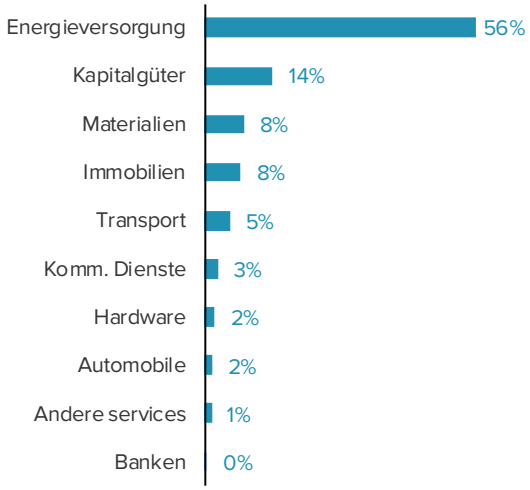
Portfolio

Investmentexposure	103%
Anzahl der Anleihen	98
Anzahl der Emittenten	70

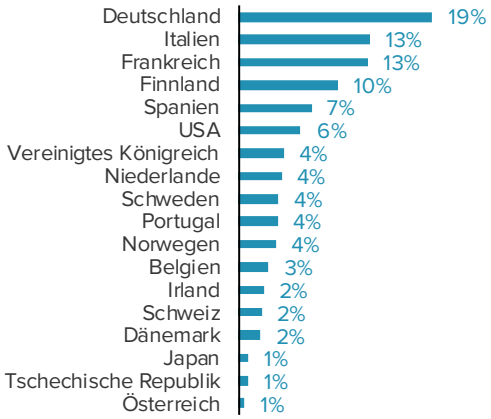
Bewertung

Duration	4,3
YTM**	4,5%
Mittlere Laufzeit	4,6 Jahre

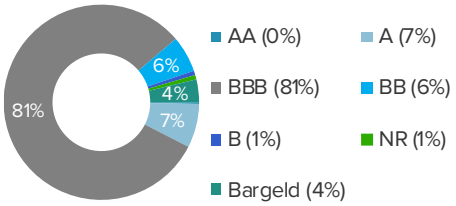
Sektorallokation



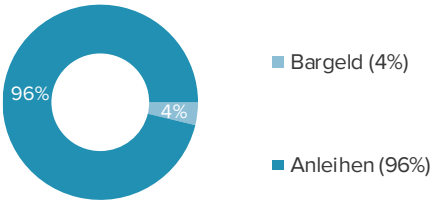
Länderallokation



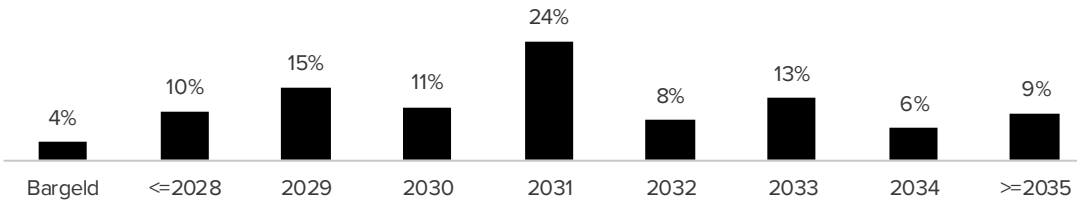
Rating



Anlageklasse



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 gewichtet.

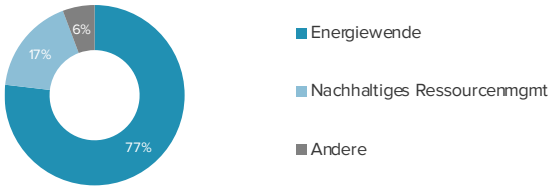
	Fonds	Index
SPICE	3,6/5	3,4/5
S-Rating	3,5/5	3,1/5
P-Rating	3,6/5	3,5/5
I-Rating	3,6/5	3,6/5
C-Rating	3,5/5	3,2/5
E-Rating	3,8/5	3,2/5

Haupt-Emittenten	Gew.	Sektor	SPICE-Rating	Nachhaltigkeitsthema
Iberdrola	3,0%	Energieversorgung	4,0/5	Energiewende
Enel	2,7%	Energieversorgung	3,8/5	Energiewende
Redeia	2,6%	Energieversorgung	3,8/5	Energiewende
Terna	2,5%	Energieversorgung	3,7/5	Energiewende
Arcadis	2,5%	Komm. Dienste	3,8/5	Energiewende

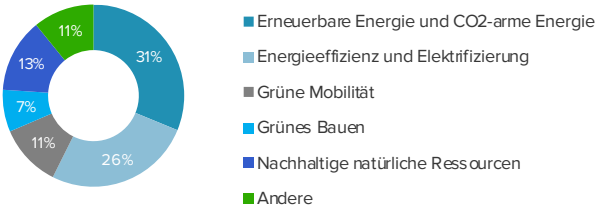
Der Fonds bietet keine Rendite- oder Performancegarantie und ist mit dem Risiko des Kapitalverlusts verbunden. Die Siegel sollen den Anlegerinnen und Anlegern als Orientierungshilfe dienen, um nachhaltige und verantwortungsvolle Anlagen zu identifizieren. Die Zusammensetzung des Verwaltungsteams kann 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.*Weitere Informationen zu SPICE finden Sie in unserer Richtlinie zur ESG-Integration und zum Engagement der Aktionäre. **Rendite bis zur Fälligkeit vor Kosten. (NEC = Net Environmental Contribution / CS = Gesellschaftlicher Beitrag)

sycomore environmental euro ig corporate bonds

Nachhaltigkeitsthema



Umweltthemen



ESG-Rating

	Fonds	Index
ESG*	3,6/5	3,2/5
Umwelt	3,8/5	3,2/5
Social	3,5/5	3,4/5
Unternehmensführung	3,5/5	3,5/5

Beste ESG-Bewertungen

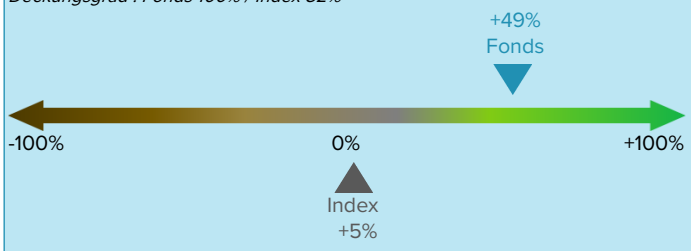
	ESG	E	S	G
Acciona Energia	4,1/5	4,5/5	4,2/5	3,6/5
Erg	4,3/5	4,8/5	4,1/5	4,1/5
United Utilities	4,2/5	4,4/5	4,0/5	4,2/5
Legrand	4,1/5	4,0/5	4,1/5	4,4/5
Orsted	4,2/5	4,6/5	4,2/5	3,7/5

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 100% / Index 82%



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 91% / Index 95%

	Fonds	Index
kg. eq. CO_2 /k€	786	1133

EU Taxonomie

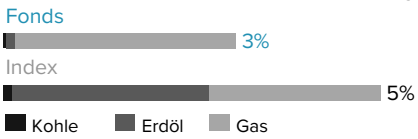
Anteil der EU-taxonomiekonformen Unternehmensumsätze, bereitgestellt von MSCI.

Deckungsgrad : Fonds 94% / Index 96%



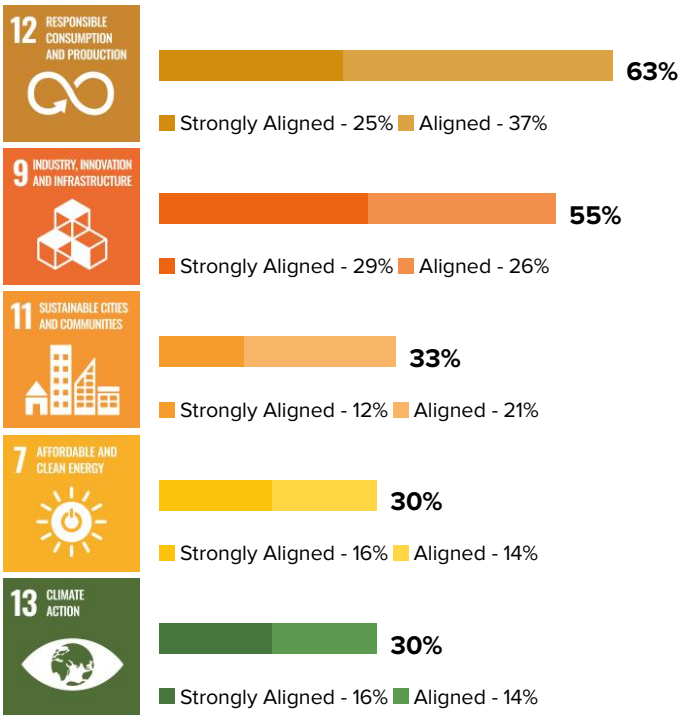
Gewichtung von fossilen Brennstoffen

Anteil der Einnahmen aus Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen von der Vorstufe bis zur Energieerzeugung durch MSCI.



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 stellt die wichtigsten Expositionen gegenüber den Zielen der Vereinten Nationen für nachhaltige Entwicklung dar. 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.
Ein Unternehmen kann in unterschiedlichem Maße verschiedenen SDGs ausgesetzt sein: stark ausgerichtet, ausgerichtet, neutral, nicht ausgerichtet, stark nicht ausgerichtet. Die Methodik stützt sich auf Daten von MSCI.
Für mehr Informationen steht unser SRI Report in unserer ESG Dokumentationsdatenbank zur Verfügung.

Keine signifikante Exposition :	**11%**	*% Anteil der Unternehmen, die kein Engagement haben (neutral)*
Bündnisfreiheit :	**27%**	*% Anteil der Unternehmen misaligned or strongly misaligned*

Dialog, Nachrichten und ESG-Monitoring

Dialog und Engagement

Keine Kommentare

ESG-Kontroversen

Keine Kommentare

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.

Part of GENERALI INVESTMENTS