

# environmental euro ig corporate bonds

Anteilsklasse R Isin-Code | LU2431795058

Liquidationswert | 110,8€

Asset | 63,1 M€

1

#### SFDR9

## Nachhaltige Geldanlagen % Assets: ≥ 80% % Unternehmen\*: ≥ 100% \*Ohne Derivate, Zahlungsmittel und Äquivalente

#### Risikindikator

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



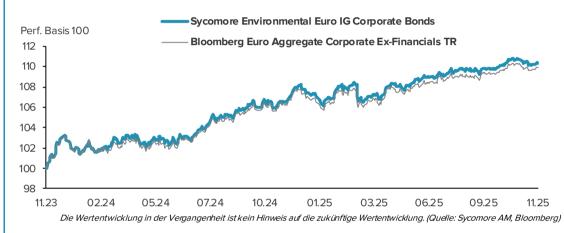
Anaïs CASSAGNES Nachhaltigkeitsana lyst

#### 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 28.11.2025



	Nov	2025	1 Jahr	Lanc.	Annu.	2024	2023
Fonds %	-0,3	2,9	2,5	10,4	5,1	4,4	2,8
Index %	-0,3	2,9	2,4	9,9	4,8	4,0	2,8

#### Statistiken

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

#### 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 dynamisch, sowohl bei Investment Grade als auch bei High Yield. Nextera, ein führender US-amerikanischer Energieversorger, der große Infrastrukturen für erneuerbare Energien betreibt und dessen Geschäftsmodell größtenteils reguliert ist, emittierte eine Hybridanleihe mit einer Laufzeit von 1. call 5 Jahren, die bei einem Rating von BBB eine Rendite von 4% bot.

## 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 Fauity

Anteilsklasse R - SYGNECRI LX Equity

#### Referenzindex

Bloomberg Euro Aggregate Corporate Ex-Financials TR

#### Rechtsform

Teilfonds der Sicav

#### Domizil

Luxemburg

#### **PEA-Fähigkeit**

#### **Anlagehorizont**

#### Mindestinvestition

Keine

#### **UCITS V**

**Bewertung** 

#### Täglich

#### Zentralisierung von Aufträgen

Währung der Notierung

T vor 12 Uhr (BPSS)

#### **Abwicklung**

T+3

#### Managementgebühren

Anteilsklasse CSC - 0,35% Anteilsklasse IC - 0,35% Anteilsklasse ID - 0,35% Anteilsklasse R - 0,70%

#### Performancegebühren

Keine

#### Transaktionsgebühren

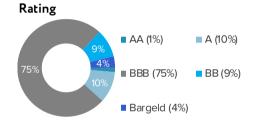
Keine

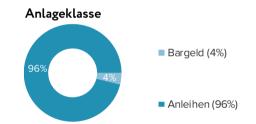
#### **Portfolio** Bewertung Investmentexposure 96% Duration 4,9 Anzahl der Anleihen YTM\*\* 3,6% 88 Anzahl der Emittenten 63 Mittlere Laufzeit 5,3 Jahre

#### Sektorallokation

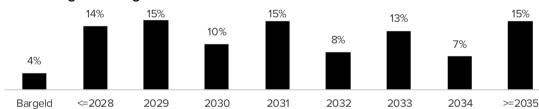








#### Gewichtung nach Fälligkeit



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
3,6/5	3,4/5
3,5/5	3,1/5
3,6/5	3,5/5
3,5/5	3,5/5
3,6/5	3,2/5
3,8/5	3,2/5
	3,6/5 3,5/5 3,6/5 3,5/5 3,6/5

Haupt-Emittenten	Gew.	Sektor	SPICE- Rating	Nachhaltigkeitsthema
Veolia	3,1%	Energieversorgung	3,8/5	Nachhaltiges Ressourcenmgmt
Covivio	2,9%	Immobilien	3,6/5	Nachhaltiges Ressourcenmgmt
Statkraft	2,8%	Energieversorgung	3,5/5	Energiewende
Enel	2,5%	Energieversorgung	3,8/5	Energiewende
Iberdrola	2,4%	Energieversorgung	3,9/5	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.\*\*Bruttokostenrendite. (NEC = Net Environmental Contribution / CS = Contribution Sociétale / TGJR = The Good Job Rating)

## sycomore environmental euro ig corporate bonds



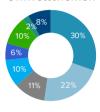
#### Nachhaltigkeitsthema



#### **ESG-Rating**

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

#### Umweltthemen



- Erneuerbare Energie
- Energieeffizienz und Elektrifizierung
- Grüne Mobilität
- Grünes Bauen
- Kreislaufwirtschaft
- Nachhaltige natürliche Ressourcen
- ■Ökodienstleistungen
- Pas d exposition

#### Beste ESG-Bewertungen

	ESG	E	S	G
Erg	4,3/5	4,8/5	4,1/5	4,1/5
Vestas	4,1/5	4,8/5	3,7/5	3,6/5
United Utilities	4,1/5	4,4/5	3,9/5	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 NFC 10 oder 11



#### 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  $k \in \mathbb{R}$ .

Deckungsgrad: Fonds 83% / Index 92%

	Fonds	Index
kg. eq. CO ₂ /k€	759	1033

#### **EU Taxonomie**

Anteil der EU-taxonomiefähigen Unternehmenseinkommen, bereitgestellt von MSCI.

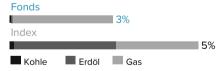
Deckungsgrad: Fonds 96% / Index 94%

Fonds

Index 9%

#### Gewichtung von fossilen Brennstoffen

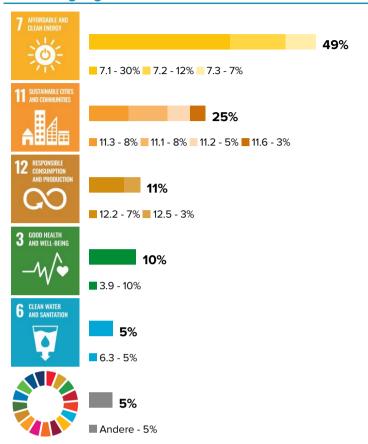
Anteil der Einnahmen aus Aktivitäten im Zusammenhang mit fossilen Brennstoffen von der Vorstufe bis zur Energieerzeugung durch MSCI.



## sycomore environmental euro ig corporate bonds



#### 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: 10%

#### Dialog, Nachrichten und ESG-Monitoring

#### Dialog und Engagement

**Keine Kommentare** 

#### **ESG-Kontroversen**

#### EDF

In Großbritannien hat sich ein gemeinschaftlicher Protest gegen die angeblichen kumulativen Auswirkungen zahlreicher Energieprojekte erhoben.

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.

