

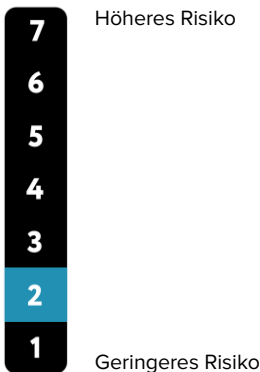


SFDR 9

Nachhaltige Geldanlagen

% Assets: ≥ 80%
% Unternehmen*: ≥ 100%
*Ohne Derivate, Zahlungsmittel und Äquivalente

Risikindikator




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



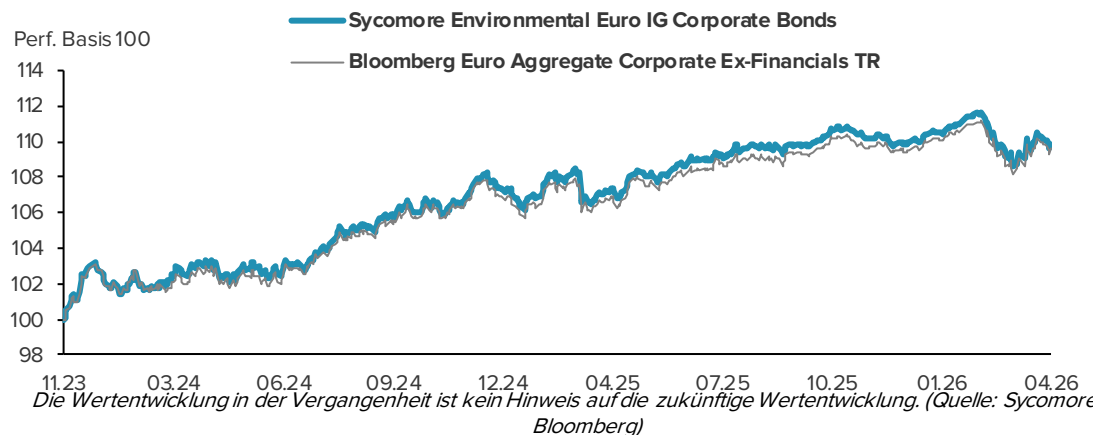
Anaïs CASSAGNES
Nachhaltigkeitsanalyst

Anlagestrategie

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

Sycamore 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 30.04.2026



| | Apr | 2026 | 1 Jahr | Lanc. | Annu. | 2025 | 2024 | 2023 |
|---------|-----|------|--------|-------|-------|------|------|------|
| Fonds % | 0,9 | -0,2 | 1,4 | 9,9 | 4,0 | 2,6 | 4,4 | 2,8 |
| Index % | 0,9 | -0,1 | 1,7 | 9,6 | 3,9 | 2,6 | 4,0 | 2,8 |

Statistiken

| | Korr. | Beta | Alpha | Vol. | Vol. Index | Track. Error | Sharpe Ratio | Info Ratio | Draw Down | Index DD |
|----------|-------|------|-------|------|------------|--------------|--------------|------------|-----------|----------|
| Erstell. | 1,0 | 0,9 | 0,5% | 2,8% | 3,1% | 0,8% | 0,4 | 0,1 | -2,7% | -2,7% |

Managementkommentar

Die Anleihemärkte erlebten erneut einen volatilen Monat, der von erratischen Meldungen im Zusammenhang mit den Konflikten im Nahen Osten geprägt war, doch die Kreditperformance war unter dem Strich positiv. Die fünfjährigen Risikoaufschläge für Frankreich und Italien gegenüber Deutschland verengten sich leicht. Die Kreditspreads entspannen sich. Hochzinsanleihen holen einen Großteil ihrer Verluste vom März wieder auf. Der Primärmarkt erholte sich im Laufe des Monats in allen Marktsegmenten gut. Im Rahmen der Finanzierung seiner Übernahme von Stromnetzen in Großbritannien emittierte Engie 1,6 Mrd. Hybridanleihen in zwei Tranchen mit einem Rating von BBB-. Wir zeichneten die kürzere Tranche: eine Anleihe mit einem 1. Call-Datum 2031 und einem Kupon von 4,37%. Auch der belgische Übertragungsnetzbetreiber Elia begab eine Hybridanleihe über 500 Mio. EUR, um seinen ehrgeizigen Investitionsplan zu finanzieren. Der Kupon betrug 4,75% bei einem Rating von BB+ und einer Laufzeit des ersten Calls von 5 Jahren.

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.sycamore-am.com finden. if(9>6,'Nachhaltige Anlagen können negative Auswirkungen auf bestimmte ESG-Faktoren haben. Weitere Informationen zu unserer [Richtlinie bezüglich wesentlicher negativer Auswirkungen.](#)')



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 - 0,35%

Anteilsklasse IC - 0,35%

Anteilsklasse ID - 0,35%

Anteilsklasse R - 0,70%

Performancegebühren

Keine

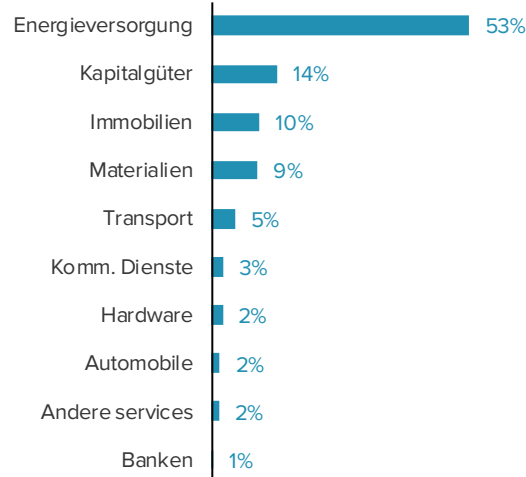
Transaktionsgebühren

Keine

Portfolio

| | |
|-----------------------|-----|
| Investmentexposition | 98% |
| Anzahl der Anleihen | 96 |
| Anzahl der Emittenten | 67 |

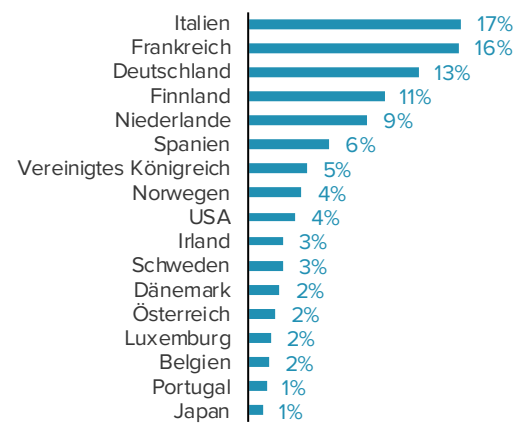
Sektorallokation



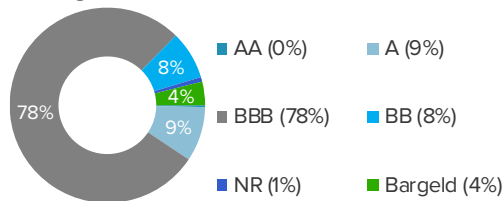
Bewertung

| | |
|-------------------|-----------|
| Duration | 4,6 |
| YTM** | 3,9% |
| Mittlere Laufzeit | 5,3 Jahre |

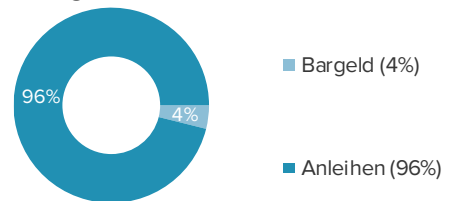
Länderallokation



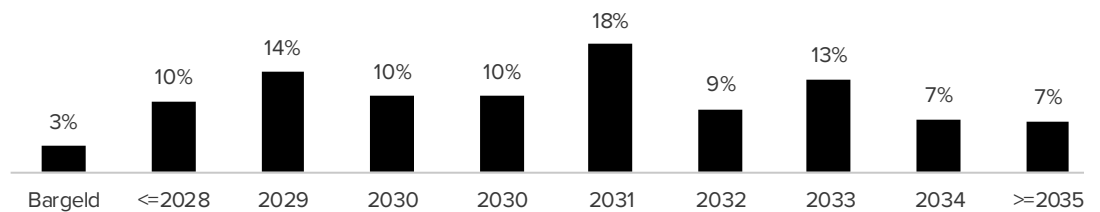
Rating



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.

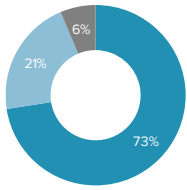
| | Fonds | Index |
|----------|-------|-------|
| SPICE | 3,6/5 | 3,4/5 |
| S-Rating | 3,6/5 | 3,1/5 |
| P-Rating | 3,6/5 | 3,5/5 |
| I-Rating | 3,6/5 | 3,5/5 |
| C-Rating | 3,6/5 | 3,2/5 |
| E-Rating | 3,8/5 | 3,2/5 |

| Haupt-Emittenten | Gew. | Sektor | SPICE-Rating | Nachhaltigkeitsthema |
|------------------|------|-------------------|--------------|-----------------------------|
| Redeia | 2,8% | Energieversorgung | 3,8/5 | Energiewende |
| Terna | 2,7% | Energieversorgung | 3,7/5 | Energiewende |
| Covivio | 2,7% | Immobilien | 3,6/5 | Nachhaltiges Ressourcenmgmt |
| Iberdrola | 2,6% | Energieversorgung | 4,0/5 | Energiewende |
| Statkraft | 2,6% | Energieversorgung | 3,5/5 | 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](#). **Bruttokostenrendite. (NEC = Net Environmental Contribution / CS = Contribution Sociétale)

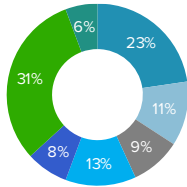


Nachhaltigkeitsthema



- Energiewende
- Nachhaltiges Ressourcenmgmt
- Andere

Umweltthemen



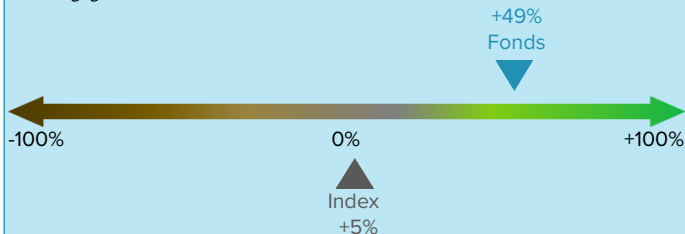
- Energieeffizienz und Elektrifizierung
- Grüne Mobilität
- Grünes Bauen
- Nachhaltige natürliche Ressourcen
- Pas d exposition
- Erneuerbare Energie und CO2-arme Energie
- Andere

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 81%



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 |
|------------------|-------|-------|-------|-------|
| Vestas | 4,1/5 | 4,8/5 | 3,7/5 | 3,6/5 |
| Erg | 4,3/5 | 4,8/5 | 4,1/5 | 4,1/5 |
| 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 |

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 92%

| | Fonds | Index |
|-----------------------------|-------|-------|
| kg. eq. CO ₂ /k€ | 838 | 1161 |

EU Taxonomie

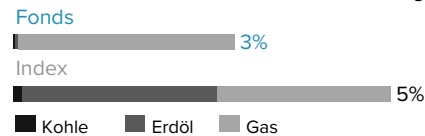
Anteil der EU-taxonomiefähigen Unternehmenseinkommen, bereitgestellt von MSCI.

Deckungsgrad : Fonds 96% / Index 96%



Gewichtung von fossilen Brennstoffen

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

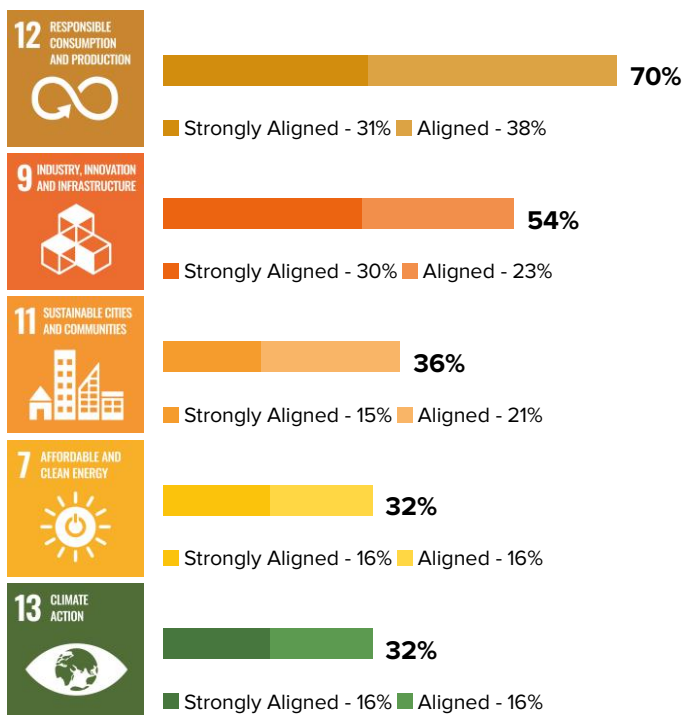


Quellen: Portfoliounternehmen, Sycomore AM, Bloomberg, Science Based Targets, Moody's und MSCI. Die Methoden unterscheiden sich zwischen den Emittenten und den Anbietern von nichtfinanziellen Daten. *Übereinstimmung SPICE - ESG: E=E, S=(P+S+C)/3, G=40% der Note I.**

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



Keine signifikante Exposition : 10% % Anteil der Unternehmen, die kein Engagement haben (neutral)
 Bündnisfreiheit : 20% % 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.