

Generali Obligacji Ekologicznych

Parasol Generali Fundusze SFIO

28 lutego 2025 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY



Produkt ma na celu zrównoważone inwestycje, np. środowiskowe lub społeczne.

Informacja o Subfunduszu

- Subfundusz inwestuje głównie w sposób pośredni w obligacje spółek których model biznesowy, produkty, usługi lub procesy produkcyjne pozytywnie przyczyniają się do wyzwań związanych z transformacją energetyczną i ekologiczną poprzez tematyczną strategię SRI (Socially Responsible Investing, Inwestowanie Odpowiedzialne Społecznie).
- Inwestycje w obligacje dokonywane są pośrednio poprzez nabywanie tytułów uczestnictwa subfunduszu zagranicznego Sycomore Environmental Euro IG Corporate Bonds wydzielonego w funduszu zagranicznym Sycomore Fund SICAV.
- Subfundusz źródłowy wyklucza ze spektrum inwestycyjnego firmy, które niszczą bioróżnorodność, przyczyniają się do globalnego ocieplenia lub posiadają niską jakość w zakresie ESG.
- Dzięki procesowi selekcji, całkowita wartość współczynnika Modified Duration dla portfela subfunduszu zagranicznego utrzymywana będzie w przedziale od +3 do +9.
- Subfundusz Generali Obligacji Ekologicznych charakteryzuje dążenie do zabezpieczenia ryzyka walutowego.
- Subfundusz ma ponadto możliwość inwestowania w inne niż w/w kategorie lokat. Pełny opis polityki inwestycyjnej jest zawarty w statucie Funduszu, dostępnym na stronie www.generali-investments.pl w zakładce dokumenty.

akcyjne

absolute return

mieszane

dłużne

krótkoterminowe dłużne

surowców

zdefiniowanej daty PPK

Profil Inwestora

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- są zainteresowani inwestycjami w ekologiczne rozwiązania,
- chcą skorzystać na zielonej rewolucji,
- akceptują umiarkowane ryzyko inwestycyjne.

Charakterystyka Subfunduszu

Oplata manipulacyjna	zgodnie z tabelą opłat
Min. pierwsza wpłata	100 PLN
Min. kolejna wpłata	100 PLN
Maks. opłata za zarządzanie	2%
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie	1%
Wartość aktywów netto	2,03 mln PLN
Numer rachunku bankowego	60 1880 0009 0000 0013 0169 8000

Zalecany min. horyzont inwestycyjny

1 rok

3 lata

5 lat

Poziom ryzyka

Prezentowany wskaźnik ryzyka pochodzi z Dokumentu zawierającego kluczowe informacje. Jest to ogólny wskaźnik ryzyka stanowiący informację dotyczącą poziomu ryzyka, jakie uczestnik ponosi inwestując w ten produkt. Wskaźnik może być stosowany do oceny poziomu ryzyka subfunduszu w porównaniu z inwestycjami w inne produkty. Na wskaźnik ryzyka składają się dwa parametry: ryzyko rynkowe oraz ryzyko kredytowe. Wartość prezentowanego wskaźnika może w przyszłości ulec zmianie. Nawet najniższa kategoria ryzyka nie oznacza, że subfundusz jest pozbawiony ryzyka. Pozostałe ryzyka, których nie uwzględnia wskaźnik to m.in.: ryzyko płynności, walutowe, kontrahenta, operacyjne, zrównoważonego rozwoju, technik finansowych. Szczegółowy opis ryzyk związanych z inwestowaniem w dany subfundusz znajduje się w prospekcie informacyjnym dostępnym na stronie www.generali-investments.pl



Niskie ryzyko
potencjalnie niższy zysk

Wysokie ryzyko
potencjalnie wyższy zysk

Generali Obligacji Ekologicznych

Parasol Generali Fundusze SFIO

28 lutego 2025 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

Wyniki Subfunduszu

W związku ze zbyt krótką historią tego subfunduszu, nie prezentujemy jego wyników w tym miejscu. Zachęcamy do odwiedzenia strony z wyceną jednostek uczestnictwa, do której odsyła poniższy kod QR.



Wyniki inwestycyjne subfunduszu Sycomore Environmental Euro IG Corporate Bonds

	YTD	1 m	1 rok	2024
Sycomore Environmental Euro IG Corporate Bonds (%)	1,2	0,8	6,7	4,8
Benchmark (%) *	1,0	0,6	6,1	4,0

* Benchmark to wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa funduszu, odzwierciedlający zachowanie zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną funduszu. Benchmarkiem subfunduszu Sycomore Environmental Euro IG Corporate Bonds jest Barclays Capital Euro Corporate Ex-Financials TR.

Charakterystyka Portfela

Największe pozycje w portfelu Sycomore Environmental Euro IG Corporate Bonds

Nazwa instrumentu	Udział w portfelu
Statkraft As	3,0%
Rte Réseau De Transport Electricité	2,8%
Ellevio Ab	2,7%
Elia	2,7%
Iberdrola	2,5%

Generali Obligacji Ekologicznych

Parasol Generali Fundusze SFIO

28 lutego 2025 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

Wskaźniki ESG Sycomore Environmental Euro IG Corporate Bonds

ESG Footprint	Fundusz	Indeks
ESG	3,6/5	3,2/5
Environment	3,9/5	3,2/5
Social	3,4/5	3,8/5
Governance	3,4/5	3,5/5

Struktura aktywów Sycomore Environmental Euro IG Corporate Bonds

Instrumenty dłużne	94%
--------------------	-----

Alokacja sektorowa portfela Sycomore Environmental Euro IG Corporate Bonds

Użyteczności publicznej	52%
Dobra kapitałowe	11%
Nieruchomości	10%
Surowce	9%
Transport	6%
Motoryzacja	3%
Usługi komercyjne i profesjonalne	3%
Energii	3%
Inne usługi	3%
Półprzewodniki	1%

Definicje

Beta do benchmarku - współczynnik ten pokazuje zależność pomiędzy zmianami wartości jednostki funduszu a benchmarku. Wskaźnik beta wynoszący 1 oznacza, że zmiany wartości jednostki funduszu są takie same jak benchmarku, co sugeruje, że skład instrumentów funduszu jest tożsamy ze składem instrumentów w benchmarku. Beta o wartości mniejszej niż 1 oznacza, że wzrost (spadek) benchmarku o 1% jest zazwyczaj powiązany ze wzrostem (spadkiem) wartości jednostki funduszu o mniej niż 1%. Wartość beta

Wskaźniki NEC Sycomore Environmental Euro IG Corporate Bonds

NEC (Net Environmental Contribution):	
Fundusz	47%
Indeks	3%

The NEC Net Environmental Contribution mierzy stopień w jakim model biznesowy spółek znajdujących się w portfelu funduszu jest zgodny z transformacją środowiskową w największym stopniu uwzględniając zmianę klimatu (obliczenia Sycomore AM dla lat 2022-2024).

Struktura geograficzna Sycomore Environmental Euro IG Corporate Bonds

Francja	23%
Włochy	15%
Holandia	12%
Finlandia	11%
Niemcy	9%
Szwecja	5%
Hiszpania	5%
Norwegia	4%
Irlandia	3%
Inne	13%

Współczynniki ryzyka Sycomore Environmental Euro IG Corporate Bonds

	3 lata	od rozpoczęcia
Współczynnik Sharpe'a	-	1,2
Beta	-	0,9
Information Ratio	-	1,2
Tracking error	-	0,7%
Odchylenie standardowe	-	3,0%

dane na 28.02.2025

Modified Duration	4,7
YTM	3,6%

większa niż 1 oznacza, że wzrost (spadek) benchmarku o 1% jest zazwyczaj powiązany ze wzrostem (spadkiem) wartości jednostki funduszu o więcej niż 1%.

Information ratio - współczynnik ten pokazuje, jak opłacalne jest ryzyko, jakie ponosi fundusz w stosunku do swojego benchmarku. Im wyższy poziom wskaźnika information ratio, tym przy niższym nakładzie ryzyka w stosunku do benchmarku został osiągnięty wynik funduszu. Fundusz, który osiąga information ratio powyżej 0,3,

Generali Obligacji Ekologicznych

Parasol Generali Fundusze SFIO

28 lutego 2025 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

Definicje c.d.

uważany jest za efektywnie zarządzany.

Odchylenie standardowe - współczynnik ten pokazuje, jak ryzykowny jest dany fundusz. Im wyższy wskaźnik, tym bardziej zmienna jest cena jednostki funduszu. Wskaźnik stosuje się do porównywania ryzyka funduszy o podobnym profilu (np. funduszy akcyjnych).

Tracking error - współczynnik ten pokazuje, jak ryzykowny jest dany fundusz w stosunku do swojego benchmarku. Im wyższy wskaźnik,

tym bardziej agresywnie zarządzany jest fundusz w stosunku do swojego benchmarku. Wskaźnik stosuje się do porównywania ryzyka funduszy o podobnym profilu (np. funduszy akcyjnych).

Współczynnik Sharpe'a - współczynnik ten pokazuje, jak opłacalne jest ryzyko, ponoszone przez fundusz w stosunku do bezpiecznych inwestycji (np. obligacji rządowych). Im wyższy poziom współczynnika Sharpe'a, tym przy niższym nakładzie ryzyka w stosunku do bezpiecznych inwestycji został osiągnięty wynik funduszu.

Zarządzający Subfunduszem Generali Obligacji Ekologicznych

Kinga Niciporuk

Absolwentka studiów licencjackich i magisterskich Szkoły Głównej Handlowej na kierunku Finanse i Rachunkowość. W Generali Investments TFI od maja 2017 r. Początkowo związana z Departamentem Wyceny i Procesów Operacyjnych.

Od czerwca 2019 r. pracuje w Departamencie Zarządzania Instrumentami Dłużnymi, w którym zajmuje się monitorowaniem i analizą m.in. rynku pieniężnego, obligacji skarbowych oraz instrumentów pochodnych na stopę procentową i walutę.



Kinga Niciporuk

Zarządzający Subfunduszem Sycomore Environmental Euro IG Corporat

Stanislas de Bailliencourt

Stanislas de Bailliencourt (Partner, Zarządzający Portfelem/Analityk, Certyfikowany Analityk Finansowy (CFA)) rozpoczął swoją karierę jako analityk funduszy hedgingowych i zarządzający w CDC Ixis PCM, która w 2003 roku przekształciła się w Natixis Multimanager. Po sześciu latach, w 2009 r., dołączył do Sycomore Asset Management, aby wprowadzić elastyczną strategię alokacji aktywów, łączącą alokację odgórną typu top-down [wybór spółki rokującej nadzieję na wysokie zwroty, przyp. tłum.] i oddolne inwestycje – typu bottom-up [alokacja w odpowiedniej branży, przyp. tłum.] w akcje i obligacje korporacyjne. Stanislas współzarządza również Sycomore Sélection Crédit, funduszem obligacji bez ograniczeń ratingowych. Fundusz czerpie z historycznej wiedzy Sycomore AM w zakresie analizy spółek europejskich.



Stanislas de Bailliencourt

Emmanuel de Sinety

Emmanuel de Sinety dołączył do Sycomore Asset Management w 2010 r. w celu wprowadzenia strategii dotyczących nowych klas aktywów, w szczególności w obszarze Rynków Wschodzących [Emerging Markets] i Kredytów [Credit]. W latach 1995-2010 był odpowiedzialny za realizowanie transakcji na rynku finansowym z użyciem środków własnych w Caisse Nationale des Caisses d'Epargne (CNCE, Grupa BPCE). Współzarządza funduszami Sycomore Allocation Patrimoine, Sycoyield 2026 oraz Sycomore Sélection Crédit.



Emmanuel de Sinety

Generali Obligacji Ekologicznych

Parasol Generali Fundusze SFIO

28 lutego 2025 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

O Generali Investments TFI SA



Wieloletnie doświadczenie

Działamy w Polsce od 1995 r., początkowo jako Korona TFI S.A., a obecnie jako Generali Investments TFI S.A. Od 30 lat nieprzerwanie pracujemy na opinię dobrego, cenionego towarzystwa funduszy inwestycyjnych.



Zaufanie naszych inwestorów

Utrzymujemy uczciwe, partnerskie relacje z osobami, które inwestują z nami. Stawiamy Wasze zadowolenie na pierwszym miejscu. Zaufało nam już ponad 167 tys. inwestorów, którzy powierzyli nam przeszło 19 mld zł.*

*Dane z 31.12.2024 r. uwzględniające aktywa zgromadzone w funduszach, doradztwie inwestycyjnym i portfelach dedykowanych.



Duży wybór funduszy

Oferujemy bogaty wybór funduszy po to, by każdy mógł inwestować zgodnie ze swoimi możliwościami i potrzebami. Minimalna kwota wpłaty w większości naszych funduszy to 100 zł.

Zapraszamy do kontaktu



(+48) 22 588 18 51

(od pon. do pt. od 9:00 do 17:00)



tfi@generali.pl



www.generali-investments.pl

Nota prawna

Materiał został przygotowany przez Analizy Online S.A. (analizyonline.pl) na zlecenie Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej jako: „Towarzystwo”). Materiał nie jest dokumentem informacyjnym wymagany na mocy przepisów prawa i nie zawiera informacji wystarczających do podjęcia decyzji inwestycyjnej. Jest to informacja reklamowa. Przed podjęciem ostatecznych decyzji inwestycyjnych należy zapoznać się z Prospektem Informacyjnym, Informacją dla klienta AFI oraz Dokumentem zawierającym kluczowe informacje (KID). Wymienione dokumenty, sporządzane w języku polskim, zawierające szczegółowe informacje w zakresie: polityki inwestycyjnej, czynników ryzyka, zasad zbywania i odkupowania jednostek uczestnictwa, praw uczestników dostępne są u dystrybutorów, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronie internetowej: <https://www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/dokumenty> Informacje o pobieranych opłatach manipulacyjnych znajdują się w tabeli opłat dostępnej u dystrybutorów, w siedzibie Towarzystwa oraz na stronie internetowej <https://www.generali-investments.pl/contents/pl/klient-indywidualny/tabela-oplat>

Inwestując w Subfundusz uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa, a nie aktywa bazowe będące przedmiotem inwestycji Subfunduszu. Korzyściom wynikającym z inwestowania towarzyszą także ryzyka. Uczestnik musi się liczyć z możliwością zmniejszenia lub utraty zainwestowanych środków. Indywidualna stopa zwrotu z inwestycji nie jest tożsama z wynikami inwestycyjnymi Subfunduszu i jest uzależniona od wartości jednostki uczestnictwa w momencie jej zbycia i odkupienia przez Subfundusz oraz od poziomu pobranych opłat manipulacyjnych i podatku obciążającego dochód z inwestycji. Opodatkowanie zależy od indywidualnej sytuacji klienta i może ulec zmianie w przyszłości.

Prezentowane stopy zwrotu mają charakter historyczny. Towarzystwo ani fundusz nie gwarantują osiągnięcia celu inwestycyjnego oraz podobnych wyników w przyszłości.

W przypadku subfunduszy, dla których wyznaczony został wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa, odzwierciedlający zachowanie zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną subfunduszu, informacja o aktualnym na dzień wskazany w dokumencie wzorcu zawarta została w jego treści natomiast pełna informacja o historycznych zmianach wzorca służącego do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa subfunduszu zamieszczona została w Prospekcie Informacyjnym.

Informacje zamieszczone w niniejszym materiale nie stanowią: oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, usługi doradztwa inwestycyjnego, udzielania rekomendacji dotyczącej instrumentów finansowych, jak również nie stanowią informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną lub rekomendacji inwestycyjnej opisanych, a także nie są formą doradztwa finansowego, podatkowego lub prawnego. Towarzystwo ani fundusz nie ponoszą odpowiedzialności za negatywne skutki wynikające z użytku treści zawartych w niniejszym materiale.

Wszelkie prawa autorskie do niniejszego materiału przysługują wyłącznie Towarzystwu. Powielanie, publikowanie bądź rozpowszechnianie w jakikolwiek inny sposób jego całości lub części bez zgody Towarzystwa jest zabronione.

Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., z siedzibą w Warszawie (00-082), przy ul. Senatorskiej 18 działa na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych (obecnie: Komisja Nadzoru Finansowego) z dnia 1 czerwca 1995 r., nr decyzji KPW-4073-1\ 95 i świadczy usługi pośrednictwa w zbywaniu i odkupywaniu jednostek uczestnictwa. Towarzystwo wpisane jest do rejestru przedsiębiorców

Generali Obligacji Ekologicznych

Parasol Generali Fundusze SFIO

28 lutego 2025 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

prowadzonego przez Sąd Rejestrowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000050329, NIP: 527-10-24-937 i kapitał zakładowy 21 687 900,00 PLN, opłacony w całości.

Niniejszy materiał został opracowany według stanu na 28.02.2025 r.

Prezentowane w niniejszym dokumencie informacje dotyczące subfunduszu Sycomore Environmental Euro IG Corporate Bonds wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego Sycomore Fund SICAV ustalone zostały na podstawie danych zawartych w treści raportów publikowanych w cyklach miesięcznych na stronie internetowej <https://en.sycomore-am.com/funds/50/sfs-sycomore-environmental-euro-ig-corporate-bonds>