

# Generali Obligacji Ekologicznych

## Parasol Generali Fundusze SFIO

30 listopada 2024 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.
- 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](http://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	2,00 mln PLN
Numer rachunku bankowego	60 1880 0009 0000 0013 0169 8000

### Zalecany min. horyzont inwestycyjny

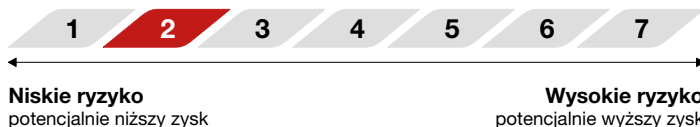
1 rok

**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](http://www.generali-investments.pl)



# Generali Obligacji Ekologicznych

## Parasol Generali Fundusze SFIO

30 listopada 2024 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

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
Sycomore Environmental Euro IG Corporate Bonds (%)	5,1	1,7	8,0
Benchmark (%) *	4,5	1,6	7,4

\* 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

Emitent	Udział w portfelu
Veolia	4,4%
Statkraft As	3,0%
Rte Réseau De Transport Electricité	2,9%
Ellevio Ab	2,8%
Iberdrola	2,5%

# Generali Obligacji Ekologicznych

## Parasol Generali Fundusze SFIO

30 listopada 2024 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

### Wskaźniki ESG

#### Sycomore Environmental Euro IG Corporate Bonds

ESG Footprint	Fundusz	Index
ESG	3,6/5	3,2/5
Environment	3,9/5	3,2/5
Social	3,5/5	3,7/5
Governance	3,5/5	3,5/5

### Struktura aktywów

#### Sycomore Environmental Euro IG Corporate Bonds

Instrumenty dłużne	99%
--------------------	-----

### Alokacja sektorowa portfela

#### Sycomore Environmental Euro IG Corporate Bonds

Użyteczności publicznej	55%
Nieruchomości	10%
Dobra kapitałowe	10%
Surowcowy	9%
Transportu	6%
Motoryzacja	3%
Usługi komercyjne i profesjonalne	3%
Energii	3%
Inne usługi	2%

### 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 większa niż 1 oznacza, że wzrost (spadek) benchmarku o 1% jest

### Wskaźniki NEC

#### Sycomore Environmental Euro IG Corporate Bonds

##### NEC (Net Environmental Contribution):

Fundusz	47%
Index	2%

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 według kraju ryzyka

#### Sycomore Environmental Euro IG Corporate Bonds

Francja	21%
Włochy	17%
Holandia	13%
Finlandia	10%
Niemcy	7%
Szwecja	5%
Hiszpania	5%
Irlandia	4%
Norwegia	4%
Inne	14%

### Współczynniki ryzyka

#### Sycomore Environmental Euro IG Corporate Bonds

	3 lata	od rozpoczęcia
Współczynnik Sharpe'a	-	1,4
Beta	-	0,9
Information Ratio	-	0,9
Tracking error	-	0,8%
Odchylenie standardowe	-	3,1%
<b>dane na 30.11.2024</b>		
Modified Duration		4,9
YTM		3,5%

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, uważany jest za efektywnie zarządzany.

**Odchylenie standardowe** - współczynnik ten pokazuje,

# Generali Obligacji Ekologicznych

## Parasol Generali Fundusze SFIO

30 listopada 2024 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

### Definicje c.d.

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.

**Modified Duration** - współczynnik ten pokazuje, jak zmienia się wartość części dłużnej funduszu w reakcji na zmianę stóp procentowych. Im wyższa duration, tym wyższy wpływ zmian stóp procentowych na zmianę wartości jednostki funduszu, czyli tym wyższe ryzyko z nim związane.

**YTM** - (ang. yield to maturity) współczynnik ten pokazuje stopę zwrotu, którą uzyskują inwestorzy, kupując obligacje po aktualnej cenie rynkowej i przetrzymując je w swoim portfelu do terminu wykupu.

## 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 Corporate Bonds

### 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

30 listopada 2024 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

### 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**

### 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 ponad 28 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 prawie 160 tys. inwestorów, którzy powierzyli nam przeszło 18 mld zł.



#### 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.

### 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 wymaganym 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 fundusz uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa, a nie aktywa bazowe będące przedmiotem inwestycji funduszu. 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 fundusz 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 wzorca 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 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 30.11.2024 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>