

GENERALI AKCJI EKOLOGICZNYCH

Subfundusz akcji



Celem inwestycyjnym subfunduszu jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Generali Akcji Ekologicznych jest subfunduszem z ekspozycją na akcje zrównoważonego rozwoju uzyskiwaną poprzez lokowanie co najmniej 70% aktywów w tytuły uczestnictwa subfunduszu Sycomore Europe Eco Solutions wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego Sycomore Fund SICAV. Subfundusz źródłowy inwestuje przede wszystkim w europejskie spółki zyskujące z transformacji ekologicznej z pięciu sektorów: transportu, energii, budownictwa, gospodarki w obiegu zamkniętym (ograniczenie marnowania zasobów) oraz ekologii. Subfundusz źródłowy wyklucza spółki, które niszczą ekosystem lub mają niską ocenę ESG. Inne niż tytuły uczestnictwa subfunduszu Sycomore Europe Eco Solutions kategorie lokat wymienione w statucie mogą stanowić łącznie nie więcej niż 30% aktywów Subfunduszu. Ryzyko kursowe jest zabezpieczane poprzez zawieranie transakcji w walutowych instrumentach pochodnych.

Subfundusz Generali Akcji Ekologicznych jest subfunduszem, o którym mowa w art. 9 Rozporządzenia SFDR (tzw. dark green product) i ma na celu zrównoważone inwestycje. Informacje w tym zakresie przedstawiamy w [dokumencie](#) zamieszczonym na stronie generali-investments.pl.

Charakterystyka subfunduszu Generali Akcji Ekologicznych

Typ subfunduszu	subfundusz akcji
Data dostosowania struktury portfela	30 czerwca 2021 r.
Maks. opłata manipulacyjna zgodnie z tabelą opłat	5%
Min. pierwsza wpłata	100 PLN
Min. kolejna wpłata	100 PLN
Maks. opłata za zarządzanie	2%
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie	2%
Zarządzający	Marek Straszak
Wartość aktywów netto	35,18 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	104,05 PLN



Prezentowany wskaźnik ryzyka pochodzi z Kluczowych Informacji dla Inwestorów. Wskaźnik wyznaczony jest w oparciu o historyczną zmienność stóp zwrotu subfunduszu wynikającą z realizowanej polityki inwestycyjnej i w przyszłości może ulec zmianie. Nawet najniższa kategoria ryzyka nie oznacza, że subfundusz jest pozbawiony ryzyka. Pozostałe ryzyka związane z inwestowaniem w subfundusz, których nie uwzględnia wskaźnik, przedstawiane są w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów oraz Prospektach Funduszy.

Zalecany min. horyzont inwestycyjny



Profil inwestora

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- są zainteresowani inwestycjami w ekologiczne rozwiązania,
- chcą skorzystać na zielonej rewolucji,
- akceptują wysokie ryzyko inwestycyjne,
- mają co najmniej 5-letni horyzont inwestycyjny.

Zmiana wartości jednostki subfunduszu Sycomore Europe Eco Solutions



Wyniki inwestycyjne subfunduszu Generali Akcji Ekologicznych*

	YTD	1 m	3 m	6 m	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat
Generali Akcji Ekologicznych (%)	n/d	3,49	4,61	4,05	n/d	n/d	n/d	–

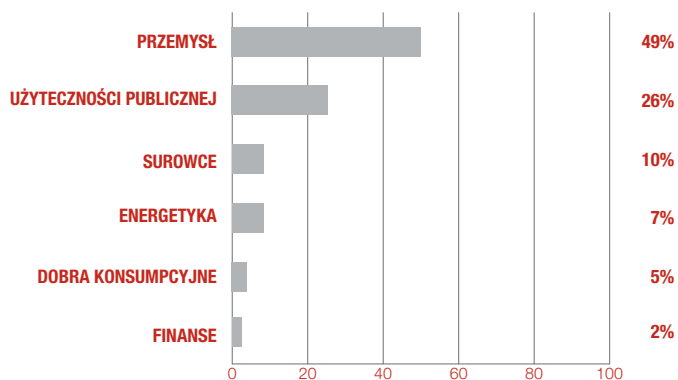
Wyniki inwestycyjne subfunduszu Sycomore Europe Eco Solutions

	YTD	1 m	1 rok	3 lata	5 lat	2020	2019	2018
Sycomore Europe Eco Solutions	17,6	4,3	17,6	88,7	75,8	28,3	25,1	-22,3
Benchmark (%)	25,1	5,5	25,1	52,5	50,3	-3,3	26,0	-10,6

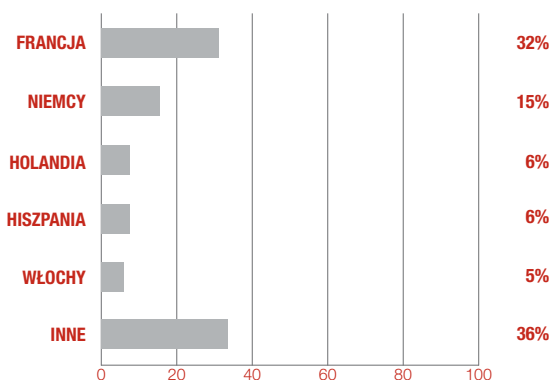
* Stopy zwrotu subfunduszu obliczane są na podstawie ostatnich dni roboczych miesiąca.

Dane na podstawie wyliczeń własnych z dnia 30.12.2021 r.

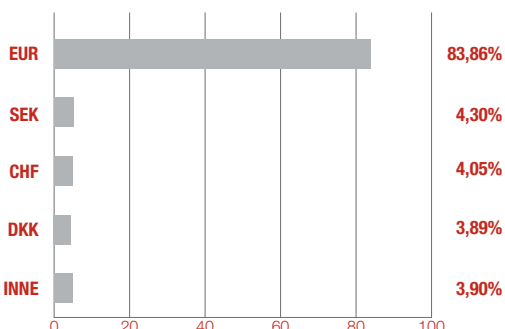
Alokacja sektorowa Sycomore Europe Eco Solutions



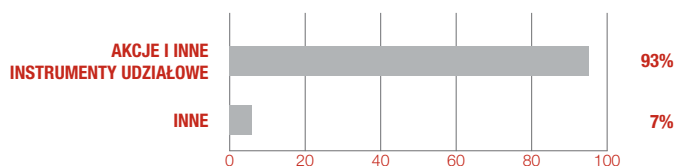
Struktura geograficzna Sycomore Europe Eco Solutions



Struktura walutowa Sycomore Europe Eco Solutions



Alokacja aktywów Sycomore Europe Eco Solutions



Największe pozycje w portfelu Sycomore Europe Eco Solutions

Top 3 blue chipy:

Schneider E.	3,6%
Saint Gobain	3,4%
Veolia	2,6%

Top 3 Małe i średnie spółki:

Steico	2,5%
Renewi	2,3%
Befesa SA	2,3%

Współczynniki ryzyka Sycomore Europe Eco Solutions (36 m-cy)

Beta do benchmarku	0,88
Information ratio	1,01
Tracking error	8,4%
Współczynnik Sharpe'a	1,31
Odchylenie standardowe	18,4%

Wskaźniki ESG Sycomore Europe Eco Solutions

ESG Footprint:

	Fundusz	Benchmark
ESG	3,7	3,3
Environment	4,0	3,2
Social	3,6	3,3
Governance	3,6	3,4

Wskaźniki NEC Sycomore Europe Eco Solutions

NEC (Net Environmental Contribution):

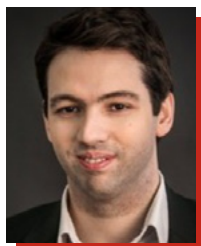
Fundusz	45%
Benchmark	-1%

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 2018-2020).

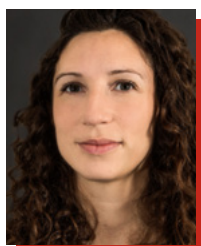
Zarządzający subfunduszem Sycomore Europe Eco Solutions:



Jean-Guillaume Peladan



Alban Preaubert



Anne-Claire Abadie

W grudniu Komisja Europejska dodała nowe dyrektywy do pakietu klimatycznego „Fit for 55”, który został częściowo przedstawiony latem ubiegłego roku. Dotyczą one głównie budownictwa (zerowa emisja dla nowych budynków od 2030 r.), gazu neutralnego pod względem emisji dwutlenku węgla (stopniowe odchodzenie od gazu) oraz metanu (80-procentowa redukcja emisji metanu z gazu, ropy i węgla do 2030 roku). Ponadto państwa członkowskie UE zatwierdziły Akt Delegowany (Taksonomię) dotyczący klimatu.

Pomimo lekkiego odchylenia w stosunku do benchmarku w 2021 r., fundusz Sycomore Europe Eco Solutions w 2021 zyskał prawie 18% od początku roku i 50% od początku 2020 r.

Fundusz jest dobrze przygotowany do skorzystania z nowych zmian regulacyjnych. W grudniu, oferta przejęcia firmy Nobina (firma zajmująca się zrównoważonym transportem publicznym) oraz decyzję CFE o podziale grupy na dwa oddzielne podmioty (DEME i CFE) pozytywnie wpłynęły na wyniki funduszu.

Zarządzający subfunduszem Generali Akcji Ekologicznych



Marek Straszak

Generali Akcji Ekologicznych to propozycja dla inwestorów, którzy poszukują możliwości lokaty kapitału w rozwiązania proekologiczne, a przez to świadomie chcą przyczynić się do działań na korzyść naszej planety. Coraz więcej instytucji oraz inwestorów indywidualnych poszukuje inwestycji związanych z szeroko pojętym czynnikiem ESG. Inwestowanie w akcje ekologiczne wpisuje się w długoterminowy trend, w którym to wygrywają spółki, kierujące się polityką zrównoważonego rozwoju oraz działalnością na rzecz czystszej środowiska naturalnego.

Słowniczek

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 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.

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.

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).

Niniejszy materiał jest upowszechniany w celu reklamy lub promocji usług świadczonych przez Generali Investments TFI S.A.

Prezentowane informacje finansowe dotyczą wskazanego okresu w przeszłości i nie gwarantują podobnych wyników w przyszłości. Prezentowane wyniki nie uwzględniają opłat manipulacyjnych związanych z lokowaniem w dany subfundusz oraz podatków. Wyniki mogą być pomniejszone o pobrane opłaty manipulacyjne i należne podatki. Niniejszy materiał nie zawiera pełnych informacji niezbędnych do oceny ryzyka związanego z inwestycją w jednostki uczestnictwa. Decyzje inwestycyjne dotyczące inwestowania powinny być podejmowane wyłącznie po zapoznaniu się z Prospektami Informacyjnymi funduszy, zawierającymi szczegółowe informacje w zakresie: czynników ryzyka, zasad sprzedaży jednostek uczestnictwa funduszy, tabelę opłat manipulacyjnych oraz informacje podatkowe. Prospekty Informacyjne, Kluczowe informacje dla Inwestorów, Informacje dla Klienta AFI, tabela opłat, dane o ryzyku inwestycyjnym i podatkach dostępne są na stronie www.generali-investments.pl.

Subfundusz Generali Euro jest denominowany w euro. Wpłaty tytułem nabycia oraz wypłaty z tytułu zbycia jednostek uczestnictwa subfunduszu dokonywane są w euro. W przypadku gdy zamiarem uczestnika jest realizowanie zysków z inwestycji w walucie innej niż euro, musi się on liczyć z faktem, iż ewentualne zyski mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu wskutek zmian kursu walutowego.

Prezentowane w niniejszym dokumencie dane dotyczą jednostki uczestnictwa kategorii A. Subfundusz może zbywać kategorie jednostek uczestnictwa inne niż kategoria A. Kategorie mogą różnić się między sobą m.in. wynikami subfunduszu danej kategorii, wysokością opłaty za zarządzanie, opłaty manipulacyjnej, wartością syntetycznego wskaźnika ryzyka oraz wartością miar wskaźników ryzyka.

Subfundusz Generali Dolar jest denominowany w dolarach amerykańskich. Wpłaty tytułem nabycia oraz wypłaty z tytułu zbycia jednostek uczestnictwa subfunduszu dokonywane są w dolarach amerykańskich. W przypadku gdy zamiarem uczestnika jest realizowanie zysków z inwestycji w walucie innej niż dolar amerykański, musi się on liczyć z faktem, iż ewentualne zyski mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu wskutek zmian kursu walutowego.

Brak gwarancji osiągnięcia celów inwestycyjnych subfunduszy; możliwość zmniejszenia wartości, w tym utraty części zainwestowanych środków.

Duża zmienność wartości aktywów netto: **Generali Akcje Małych i Średnich Spółek, Generali Akcje Wzrostu, Generali Akcje: Nowa Europa, Generali Korona Akcje, Generali Korona Zrównoważony, Generali Stabilny Wzrost, Generali Obligacje: Nowa Europa, Generali Akcje: Turcja, Generali Akcji: Megatrendy w Generali Fundusze^{SFIO} oraz Generali Obligacje Aktywne, Generali Obligacje Globalne Rynki Wschodzące, Generali Złota, Generali Euro, Generali Akcji Amerykańskich, Generali Akcji Europejskich, Generali Akcji Ekologicznych w Generali Fundusze^{SFIO}.**

Możliwe lokaty ponad 35% wartości aktywów Generali Korona Dochodowy, Generali Korona Obligacje, Generali Stabilny Wzrost, Generali Korona Zrównoważony, Generali Złota, Generali Aktywne Dochodowy, SGB Dłużny, Generali Akcji Europejskich, Generali Akcji Amerykańskich w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, a w przypadku Generali Dolar, Generali Obligacje: Nowa Europa, Generali Akcje: Turcja, Generali Akcji: Megatrendy oraz Generali Oszczędnościowy także w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez: Australię, Austrię, Belgię, Bułgarię, Cypr, Czechy, Danię, Estonię, Finlandię, Francję, Grecję, Hiszpanię, Holandię, Irlandię, Islandię, Japonię, Kanadę, Koreę Południową, Litwę, Luksemburg, Łotwę, Maltę, Meksyk, Niemcy, Norwegię, Nową Zelandię, Polskę, Portugalię, Rumunię, Słowację, Słowenię, Stany Zjednoczone, Szwajcarię, Szwecję, Turcję, Węgry, Wielką Brytanię, Włochy oraz Europejski Bank Inwestycyjny i Bank Światowy (Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju).

Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działa na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych (obecnie: Komisja Nadzoru Finansowego) z dnia 1 czerwca 1995 r., nr decyzji KPW-4073-1\95

Masz pytania?



801 144 144
(+48) 22 449 03 33 (od pon. do pt. od 9:00 do 17:00)



tfi@generali-investments.pl

