

# 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 globalne zrównoważonego rozwoju uzyskiwaną poprzez lokowanie co najmniej 70% aktywów w tytuły uczestnictwa subfunduszu Sycomore Eco Solutions wydzielonego w ramach funduszu zagranicznego Sycomore Fund SICAV. Subfundusz źródłowy inwestuje przede wszystkim w 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 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.

### Charakterystyka subfunduszu Generali Akcji Ekologicznych

Typ subfunduszu	subfundusz akcji
Data dostosowania struktury portfela	-
Maks. opłata manipulacyjna zgodnie z tabelą opłat	5%
Min. pierwsza wpłata	100 PLN
Min. kolejna wpłata	100 PLN
Maks. opłata za zarządzanie	2,5%
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie	0% (2% od 1.07.2021 r.)
Zarządzający	Marek Straszak
Wartość aktywów netto	- PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	- 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 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	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	-

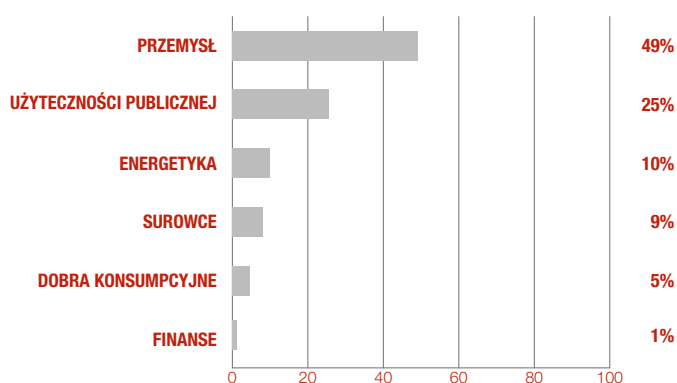
## Wyniki inwestycyjne subfunduszu Sycomore Eco Solutions

	YTD	1 m	1 rok	3 lata	5 lat	2020	2019	2018
Sycomore Eco Solutions	9,4	1,3	49,8	34,7	72,4	28,3	25,1	-22,3
Benchmark (%)	13,4	2,6	29,7	23,3	44,3	-3,3	26,0	-10,6

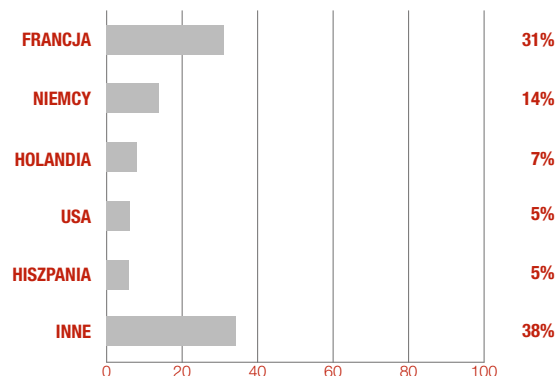
\* Stopy zwrotu subfunduszu obliczane są na podstawie ostatnich dni roboczych miesiąca.

Dane na podstawie wyliczeń własnych z dnia 31.05.2021 r.

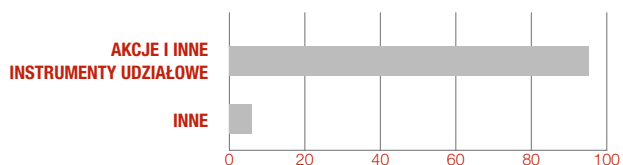
## Alokacja sektorowa Sycomore Eco Solutions



## Struktura geograficzna Sycomore Eco Solutions



## Alokacja aktywów Sycomore Eco Solutions



## Największe pozycje w portfelu Sycomore Eco Solutions

Top 3 blue chipy:

ALSTOM	3,7%
Schneider E.	3,4%
Saint-Gobain	3,1%

Top 3 Małe i średnie spółki:

Steico	3,32%
Befesa SA	3,0%
Accell Group	2,5%

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

Beta do benchmarku	0,9
Information ratio	0,37
Tracking error	8,7%
Współczynnik Sharpe'a	0,57
Odchylenie standardowe	19,0%

## Wskaźniki ESG Sycomore Eco Solutions

ESG Footprint:

	Fundusz	Benchmark
ESG	3,6	3,2
Environment	4	3,1
Social	3,6	3,2
Governance	3,5	3,4

## Wskaźniki NEC Sycomore Eco Solutions

NEC (Net Environmental Contribution):

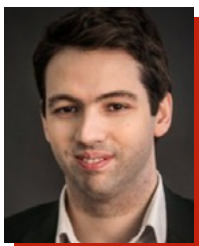
Fundusz	51%
Benchmark	-1%

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 tal 2018-2020)

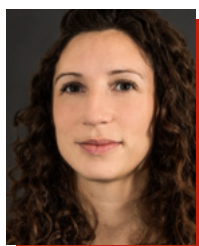
## Zarządzający subfunduszem Sycomore Eco Solutions:



**Jean-Guillaume Peladan**



**Alban Preaubert**



**Anne-Claire Abadie**

Scenariusz gwałtownego ożywienia gospodarczego zaczął się materializować powodując w maju dalszy wzrost rynków akcyjnych. Jest to spowodowane widocznymi korzyściami w wybranych regionach świata związanymi z wprowadzenia szczepionek. Jednym z głównych beneficjentów tego gwałtownego ożywienia są firmy zajmujące się zrównoważonym budownictwem (Steico, Rockwool, Saint-Gobain, Kingspan, Owens Corning). Z kolei poprawa sytuacji zdrowotnej i złagodzenie lockdown'u może pozytywnie wpływać także na firmy z sektora transportu publicznego (Talgo, Nobina). Z drugiej jednak strony inflacja na rynkach surowcowych i wyzwania w wybranych łańcuchach dostaw obciążają wiele spółek m. in. producentów turbin wiatrowych szczególnie narażonych na rosnące koszty np. stali. W konsekwencji czego spółki Vestas, Nordex, Siemens Gamesa i TPI Composites pogorszyły wyniki subfunduszu.

## 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](http://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.

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 Akcje: Turcja, Generali Akcji: Megatrendy w Generali Fundusze<sup>SPiO</sup> 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<sup>SPiO</sup>.**

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, Malte, 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](mailto:tfi@generali-investments.pl)

