Generali Obligacji Ekologicznych

Parasol Generali Fundusze SFIO

30 września 2026 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY



Produkt ma na celu zrównoważone inwestycje.

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,
- mają co najmniej 3-letni horyzont inwestycyjny.

Charakterystyka Subfunduszu

Opłata manipulacyjna	zgodnie z tabelą opłat
Minimalna pierwsza wpłata	100 PLN
Minimalna kolejna wpłata	100 PLN
Maksymalna opłata za zarządzanie	1%
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie	1%
Wartość aktywów netto	3,17 mln PLN
Numer rachunku bankowego	60 1880 0009 0000 0013 0169 8000

Zalecany minimalny 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

1 | **2** | 3 | 4 | 5 | 6 | 7

Niskie ryzyko
potencjalnie niższy zysk

Wysokie ryzyko
potencjalnie wyższy zysk

GENERALI INVESTMENTS

pobrano z mojeFundusze.pl

Generali Obligacji Ekologicznych

Parasol Generali Fundusze SFIO

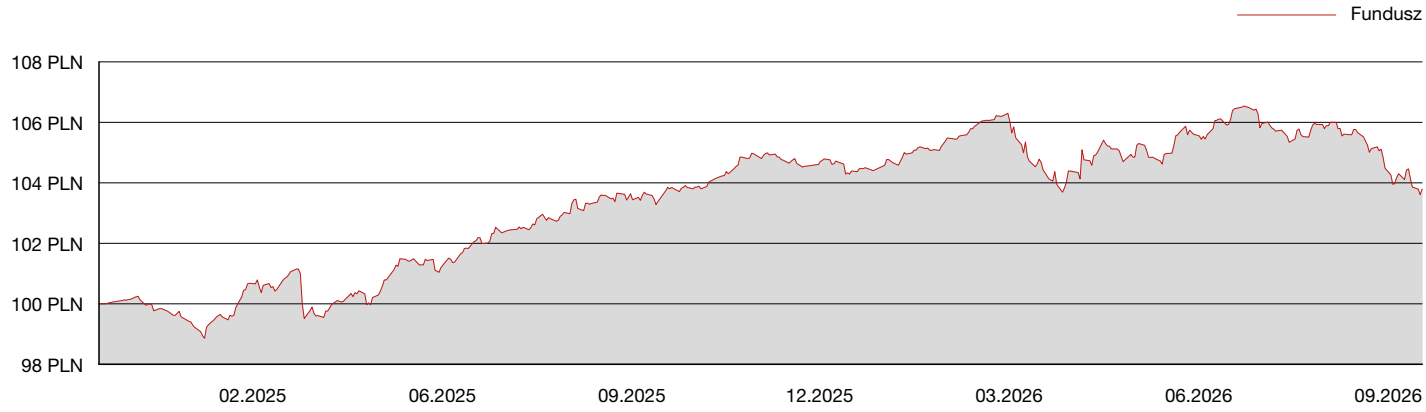
30 września 2026 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

Sprawdź aktualne wyniki subfunduszu

Wyniki Subfunduszu

Zmiana wartości jednostki



Wyniki inwestycyjne subfunduszu Generali Obligacji Ekologicznych*

Nazwa	YTD	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 lata	3 lata	4 lata	5 lat	10 lat
Generali Obligacji Ekologicznych (%)	-0,94	-1,64	-2,55	-0,04	-0,22	-	-	-	-	-

Wyniki inwestycyjne subfunduszu Sycomore Environmental Euro IG Corporate Bonds

Nazwa	YTD	1 m	1 rok	2025	2024	2023
Sycomore Environmental Euro IG Corporate Bonds (%)	-1,4	-1,5	-1,1	3,1	4,8	2,8
Benchmark (%) **	-1,4	-1,4	-1,2	2,6	4,0	2,8

* Stopy zwrotu subfunduszu obliczane są na podstawie ostatnich dni roboczych miesiąca.
Dane na podstawie wyliczeń własnych z dnia 30.09.2026 r.
** 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
Redeia	**2,6%**
Iberdrola	**2,5%**
Terna	**2,5%**
Arcadis	**2,5%**
Elenia	**2,4%**

GENERALI INVESTMENTS

pobrano z mojeFundusze.pl

Generali Obligacji Ekologicznych

Parasol Generali Fundusze SFIO

30 września 2026 r. MATERIAŁ REKLAMOWY

Wskaźniki ESG
Sycomore Environmental Euro IG Corporate Bonds

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

Wskaźniki NEC
Sycomore Environmental Euro IG Corporate Bonds

NEC (Net Environmental Contribution):	
Fundusz	49%
Indeks	5%

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 aktywów
Sycomore Environmental Euro IG Corporate Bonds

Instrumenty dłużne	93%

Struktura geograficzna
Sycomore Environmental Euro IG Corporate Bonds

Niemcy	16%
Włochy	14%
Finlandia	11%
Francja	11%
Hiszpania	8%
Stany Zjednoczone	7%
Wielka Brytania	5%
Niderlandy	5%
Portugalia	4%
Inne	19%

Alokacja sektorowa portfela
Sycomore Environmental Euro IG Corporate Bonds

Użyteczności publicznej	54%
Dobra kapitałowe	15%
Surowcowy	8%
Nieruchomości	8%
Transportu	5%
Usługi komercyjne i profesjonalne	3%
Sprzęt komputerowy	2%
Motoryzacja	2%
Inne usługi	1%

Współczynniki ryzyka
Sycomore Environmental Euro IG Corporate Bonds

Ryzyko	3 lata	od rozpoczęcia
Współczynnik Sharpe'a	-	0,2
Beta	-	0,9
Information Ratio	-	0,6
Tracking error	-	0,7%
Odchylenie standardowe	-	2,8%
		dane na 30.09.2026
Modified Duration		4,2
YTM		4,5%

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 zazwyczaj powiązany ze wzrostem (spadkiem) wartości jednostki funduszu o więcej niż 1%.

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.

Information ratio - współczynnik ten pokazuje, jak opłacalne jest ryzyko, jakie ponosi fundusz w stosunku do swojego benchmarku.

GENERALI INVESTMENTS
pobrano z mojeFundusze.pl

Definicje c.d.

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, 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.

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. Wskaźnik YTM subfunduszu to średnia ważona wartości YTM poszczególnych instrumentów dłużnych w subfunduszu. Wskaźnik ten nie uwzględnia opłat i kosztów subfunduszu i nie musi odzwierciedlać przyszłych rzeczywistych wyników subfunduszu.

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

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

Stanislas de Baillencourt

Stanislas de Baillencourt (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 Baillencourt

pobrano z mojeFundusze.pl

Generali Obligacji Ekologicznych

Parasol Generali Fundusze SFIO

30 września 2026 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 180 tys. inwestorów, którzy powierzyli nam przeszło 25 mld zł.*

*Dane z 31.12.2025 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 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 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 INVESTMENTS

pobrano z mojeFundusze.pl

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 30.09.2026 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

GENERALI INVESTMENTS
pobrano z mojeFundusze.pl