

Generali Stabilny Wzrost

Parasol Generali Fundusze FIO

31 grudnia 2024 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY



W zarządzaniu subfunduszem brane są pod uwagę zagadnienia związane ze zrównoważonym rozwojem w zakresie środowiska, społeczeństwa, ładu korporacyjnego.



Fundusze inwestycyjne zarządzane przez Generali Investments TFI spełniają Dobry Praktyki Informacyjne Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami oraz Analiz Online.

Informacja o Subfunduszu

- Portfel subfunduszu złożony w co najmniej 60% z instrumentów dłużnych oraz w nie więcej niż 40% z instrumentów udziałowych.
- Część akcyjna złożona głównie z akcji polskich emitentów. Aktywnie zarządzana proporcja udziału dużych oraz małych i średnich spółek.
- Dopelnienie portfela stanowią wyselekcjonowane spółki zagraniczne, głównie z rynków rozwiniętych.
- Część dłużna pełniąca rolę stabilizującą, składająca się z obligacji emitowanych lub gwarantowanych przez Skarb Państwa oraz papierów wartościowych emitowanych przez zagraniczne rządy m.in. z krajów Europy Środkowo-Wschodniej oraz niewielki udział obligacji przedsiębiorstw.
- Ustalanie proporcji udziału akcji i dłużnych papierów wartościowych w aktywach subfunduszu na podstawie bieżącej sytuacji rynkowej i perspektyw jej rozwoju.

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:

- chcą lokować środki w subfundusz stabilnego wzrostu inwestujący zarówno w instrumenty dłużne, jak i udziałowe,
- są zainteresowani alternatywą wobec bezpośredniej inwestycji w dłużne papiery wartościowe i akcje,
- akceptują umiarkowane ryzyko inwestycyjne.

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

Charakterystyka Subfunduszu

Oплата 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	1,8%
Wartość aktywów netto	177,02 mln PLN
Oплата zmienna	20% wyniku netto ponad benchmark***
Numer rachunku bankowego	94 1880 0009 0000 0013 0053 3000

***szczegółowe zasady pobierania opłaty zmiennej za zarządzanie opisane są w prospekcie Funduszu.

1

2

3

4

5

6

7

Niskie ryzyko
potencjalnie niższy zysk

Wysokie ryzyko
potencjalnie wyższy zysk

Generali Stabilny Wzrost

Parasol Generali Fundusze FIO

31 grudnia 2024 r.

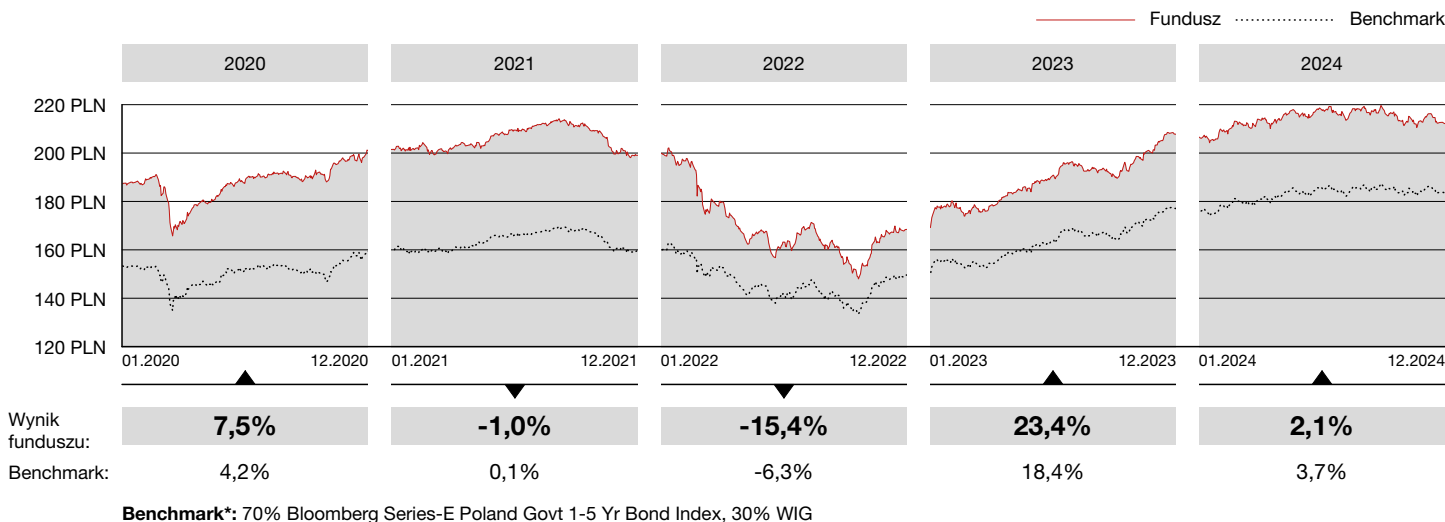
MATERIAŁ REKLAMOWY

Sprawdź aktualne wyniki subfunduszu



Wyniki Subfunduszu

Zmiana wartości jednostki w porównaniu z benchmarkiem



Wyniki inwestycyjne subfunduszu i benchmarku**

	YTD	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 lata	3 lata	4 lata	5 lat	10 lat
Generali Stabilny Wzrost (%)	2,08	-0,74	-2,75	-2,95	2,08	26,00	6,59	5,53	13,45	24,95
Benchmark (%)	3,65	-0,40	-1,47	-1,35	3,65	22,77	15,09	15,24	20,14	37,93
Różnica	-1,57	-0,34	-1,28	-1,60	-1,57	3,23	-8,50	-9,71	-6,69	-12,98

* Benchmark to wzorzec służący do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa funduszu, odzwierciedlający zachowanie zmiennych rynkowych najlepiej oddających cel i politykę inwestycyjną funduszu.

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

Dane na podstawie wyliczeń własnych z dnia 31.12.2024 r.

Charakterystyka Portfela

Największe pozycje w portfelu

Nazwa instrumentu	Nazwa emitenta	ISIN	Udział w portfelu
DS1033	Skarb Państwa	PL0000115291	6,53%
FPC0631	Bank Gospodarstwa Krajowego	PL0000500328	5,83%
WZ1128	Skarb Państwa	PL0000115697	5,42%
FPC0427	Bank Gospodarstwa Krajowego	PL0000500260	4,59%
PS0527	Skarb Państwa	PL0000114393	4,53%
DS1030	Skarb Państwa	PL0000112736	4,34%
DS1034	Skarb Państwa	PL0000116851	4,10%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA	PKO Bank Polski SA	PLPKO0000016	3,28%
PS0728	Skarb Państwa	PL0000115192	3,26%
PS0729	Skarb Państwa	PL0000116760	2,62%

Generali Stabilny Wzrost

Parasol Generali Fundusze FIO

31 grudnia 2024 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

Struktura aktywów

Instrumenty zmiennokuponowe	15,74%
• Obligacje rządowe	9,51%
• Instrumenty dłużne korporacyjne	0,20%
• Pozostałe instrumenty dłużne	6,03%
Instrumenty stałokuponowe	54,34%
• Bony i obligacje rządowe	44,90%
• Instrumenty dłużne korporacyjne	1,73%
• Pozostałe instrumenty dłużne	7,71%
Akcje i inne instrumenty udziałowe	29,89%
Instrumenty pochodne	0,03%

Struktura walutowa

PLN	87,50%
USD	7,43%
EUR	3,98%
HUF	1,09%

Struktura według kraju ryzyka

POLSKA	92,61%
STANY ZJEDNOCZONE	2,83%
RUMUNIA	1,93%
INNE	2,63%

Alokacja sektorowa portfela

Finansowy	35,61%
Dobra i usługi wyższego rzędu	17,59%
Technologiczny	10,89%
Przemysłowy	7,95%
Telekomunikacja	5,10%
Energii	5,06%
Użyteczności publicznej	4,73%
Surowcowy	4,14%
Ochrona Zdrowia	3,38%
Dobra i usługi podstawowe	3,16%
Nieruchomości	2,39%

Współczynniki ryzyka

	1 rok	3 lata	5 lat
Współczynnik Sharpe'a	-0,82	-0,34	-0,10
Beta do benchmarku	1,24	1,26	1,13
Information ratio	-1,07	-0,83	-0,39
Tracking error	1,47%	3,19%	3,05%
Odchylenie standardowe	4,38%	10,57%	9,60%

dane na 31.12.2024

Modified Duration	5,21
YTM	7,84%

Zapadalność instrumentów dłużnych

Poniżej 1 roku	0,00%
1-3 lata	16,99%
3-5 lat	16,09%
powyżej 5 lat	37,00%

Struktura kredytowa instrumentów dłużnych

2,61%	97,39%	0,00%	0,00%	0,00%
AAA do A	A- do BBB-	BB+ do BB-	B+ do B-	CCC+ do D
Niski poziom ryzyka kredytowego	Umiarkowane ryzyko kredytowe	Podwyższone ryzyko kredytowe	Wysokie ryzyko kredytowe	Bardzo wysokie ryzyko kredytowe

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. 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 Stabilny Wzrost

Parasol Generali Fundusze FIO

31 grudnia 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.

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

Krzysztof Izdebski

Z polskim rynkiem finansowym związany od kilkunastu lat. Posiada licencję maklerską nr 1346. Absolwent MBA na Politechnice Warszawskiej.

W 1995 roku rozpoczął współpracę z Bankiem Millennium, współtworząc politykę inwestycyjną banku w części dłużnej. W latach 1999-2001 wiedzę i umiejętności zdobywał w praskim oddziale Commerzbank, gdzie zajmował się obsługą transakcji na rynku pierwotnym i wtórnym obligacji z regionu Europy Środkowej i Wschodniej. Po powrocie do kraju przez siedem lat pracował w Deutsche Bank, w którym m.in. wdrażał elektroniczną platformę handlu obligacjami. Pod koniec 2008 przeszedł do PKO Bank Polski, gdzie zarządzał pozycją obligacji i bonów skarbowych.

Do Generali Investments TFI dołączył w 2011 roku, wzmacniając część dłużną zespołu zarządzania.



Krzysztof Izdebski

Konrad Strzeszewski

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej gdzie zdobył tytuł magistra na kierunku Finanse i Rachunkowość. Swoje doświadczenie zawodowe zdobywał w KBC Securities oraz Haitong Bank (dawniej Espirito Santo) gdzie w latach 2013-2017 pracował jako analityk polskich akcji. Następnie w latach 2017-2024 kontynuował pracę w BNP Paribas TFI jako analityk akcji oraz zarządzający funduszami polskich akcji. W roku 2022 zdobywca „Złotego Portfela” za najlepszy wynik w kategorii „fundusz akcji polskich”.

W Generali Investments TFI od listopada 2024 roku.



Konrad Strzeszewski

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.

Generali Stabilny Wzrost

Parasol Generali Fundusze FIO

31 grudnia 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

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, oraz Dokumentem zawierającym kluczowe informacje (KID). Wymienione dokumenty, sporządzone 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.

Ze względu na skład portfela oraz realizowaną strategię zarządzania, Wartość Aktywów Netto Subfunduszu może podlegać dużej zmienności.

Subfundusz może inwestować powyżej 35% wartości aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski.

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 31.12.2024 r.