

Generali Konserwatywny

Parasol Generali Fundusze FIO

28 lutego 2025 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 Dobre Praktyki Informacyjne Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami oraz Analiz Online.

Informacja o Subfunduszu

- Subfundusz inwestuje głównie w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez Skarb Państwa lub Narodowy Bank Polski oraz w papiery wartościowe emitowane, poręczone lub gwarantowane przez państwo członkowskie lub następujące państwo należące do OECD: Australia, Kanada, Japonia, Nowa Zelandia, Norwegia, Korea Południowa, Szwajcaria, Wielka Brytania, Stany Zjednoczone.
- Modified Duration części dłużnej portfela Subfunduszu zawiera się w przedziale 0-3, co klasyfikuje Subfundusz do grupy o najniższej wrażliwości na zmiany stóp procentowych.
- 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.

1 września 2022 r. uległy zmianie polityka inwestycyjna oraz nazwa subfunduszu. Poprzednia nazwa subfunduszu - Generali Obligacje: Nowa Europa.

akcyjne

absolute return

mieszane

dłużne

krótkoterminowe dłużne

surowców

zdefiniowanej daty PPK

Profil Inwestora

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą lokować środki w subfundusz inwestujący głównie w krótkoterminowe dłużne papiery wartościowe,
- akceptują niskie ryzyko inwestycyjne.

Charakterystyka Subfunduszu

Oплата manipulacyjna	zgodnie z tabelą opłat
Min. pierwsza wpłata	100 PLN
Min. kolejna wpłata	100 PLN
Maks. opłata za zarządzanie	0,5%
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie	0,5%
Wartość aktywów netto	122,66 mln PLN
Numer rachunku bankowego	65 1880 0009 0000 0013 0053 1000

Zalecany min. horyzont inwestycyjny

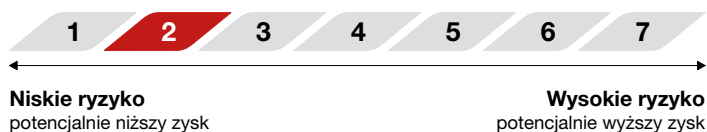
3 miesiące

6 miesięcy

12 miesięcy

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



Generali Konserwatywny

Parasol Generali Fundusze FIO

28 lutego 2025 r.

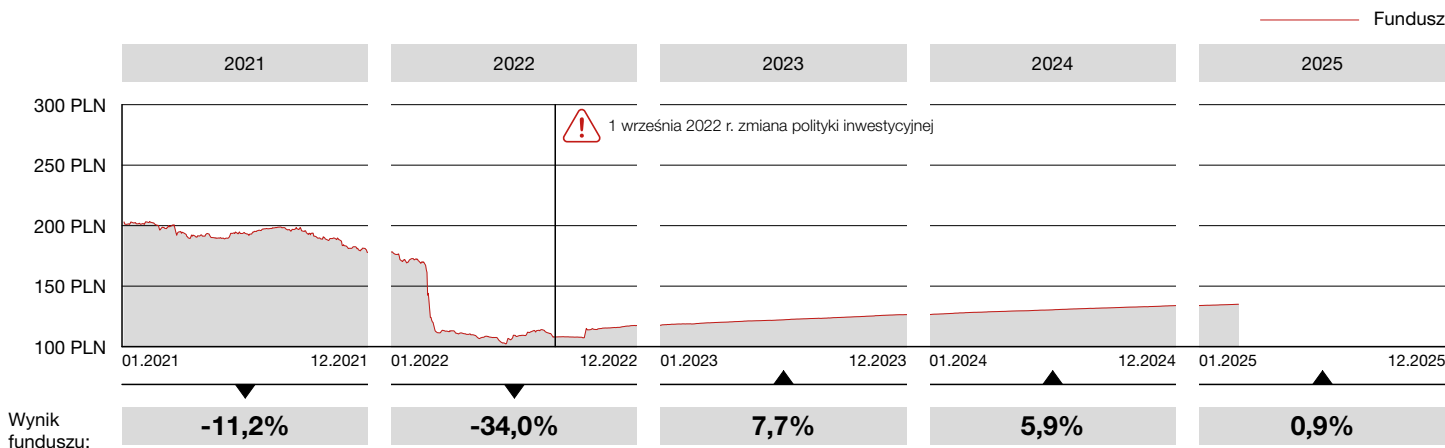
MATERIAŁ REKLAMOWY

Sprawdź aktualne wyniki subfunduszu



Wyniki Subfunduszu

Zmiana wartości jednostki



Wyniki inwestycyjne subfunduszu*

	YTD	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 lata	3 lata	4 lata	5 lat	10 lat
Generali Konserwatywny (%)	0,85	0,40	1,36	2,61	5,34	13,25	8,82	-31,21	-32,19	-34,07

* Stopy zwrotu subfunduszu obliczane są na podstawie ostatnich dni roboczych miesiąca. Dane na podstawie wyliczeń własnych z dnia 28.02.2025 r.

Charakterystyka Portfela

Największe pozycje w portfelu

Nazwa instrumentu	Nazwa emitenta	ISIN	Udział w portfelu
WZ1129	Skarb Państwa	PL0000111928	11,11%
WZ1128	Skarb Państwa	PL0000115697	11,05%
BTF0725	Francja	FR0128690684	10,30%
BTF0425_2	Francja	FR0128379486	9,98%
USB0525	USA	US912797PJ05	9,86%
USB0425	USA	US912797NC79	7,97%
WZ0330	Skarb Państwa	PL0000117198	7,97%
USB0325_2	USA	US912797NK95	6,42%
WZ1127	Skarb Państwa	PL0000114559	4,69%
BTF0425_3	Francja	FR0128838408	4,65%

Generali Konserwatywny

Parasol Generali Fundusze FIO

28 lutego 2025 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

Struktura aktywów

Instrumenty zmiennokuponowe	45,68%
• Obligacje rządowe	45,68%
Instrumenty stałokuponowe	53,35%
• Bony i obligacje rządowe	53,35%
Instrumenty pochodne	0,97%

Struktura walutowa

PLN	49,31%
EUR	25,70%
USD	24,99%

Struktura geograficzna

POLSKA	49,31%
FRANCJA	25,70%
STANY ZJEDNOCZONE	24,99%

Struktura kredytowa instrumentów dłużnych

50,69%	49,31%	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

Współczynniki ryzyka

	1 rok	3 lata	5 lat
Współczynnik Sharpe'a	-1,63	-0,40	-0,76
Odchylenie standardowe	0,21%	7,71%	14,58%

dane na 28.02.2025

Modified Duration	0,19
YTM	4,68%

Definicje

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.

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).

Zapadalność instrumentów dłużnych

Poniżej 1 roku	56,53%
1-3 lata	8,03%
3-5 lat	26,33%
powyżej 5 lat	8,14%

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.

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 167 tys. inwestorów, którzy powierzyli nam przeszło 19 mld zł.*

*Dane z 31.12.2024 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.

Generali Konserwatywny

Parasol Generali Fundusze FIO

28 lutego 2025 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

Zarządzający Subfunduszem

Kosma Wolffgram

Absolwent studiów inżynierskich wydziału Matematyki i Nauk Informatycznych na Politechnice Warszawskiej - na kierunku Computer Science oraz absolwent studiów magisterskich Uniwersytetu Warszawskiego na Wydziale Nauk Ekonomicznych na kierunku Quantitative Finance.

W Generali Investments TFI od maja 2017 roku. Od sierpnia 2017 roku pracuje w zespole dłużnym, zajmując się obligacjami rządowymi, instrumentami pochodnymi na stopę procentową i walutowymi oraz rynkiem pieniężnym. W czerwcu 2020 roku objął stanowisko Młodszego zarządzającego funduszami.



Kosma Wolffgram

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, 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. Korzyściami 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.

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

Ocena stopnia wrażliwości na zmiany stóp procentowych odpowiada podziałowi na fundusze dłużne krótkoterminowe, dłużne średnioterminowe oraz dłużne długoterminowe, gdzie najniższą wrażliwość na zmiany stóp procentowych wykazują fundusze dłużne krótkoterminowe, a najwyższą fundusze dłużne długoterminowe.

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

Generali Konserwatywny

Parasol Generali Fundusze FIO

28 lutego 2025 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

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 28.02.2025 r.