

# Generali Akcji: Lifestyles

## Parasol Generali Fundusze SFIO

30 listopada 2025 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY



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



Dobre Praktyki Informacyjne

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 denominowane w walutach obcych: akcje, warranty subskrypcyjne, prawa do akcji, prawa poboru, kwity depozytowe, notowane na giełdach rynków rozwiniętych, emitowane przez spółki oferujące dobra lub usługi dedykowane konsumentom, cechujące się wysoką rozpoznawalnością, atrakcyjnością lub wpisujące się we współczesne trendy.
- Subfundusz, co najmniej 80% Wartości Aktywów Netto Subfunduszu, inwestuje w ww. instrumenty udziałowe emitentów prowadzących działalność w sektorach: dóbr i usług podstawowych, dóbr i usług wyższego rzędu, finansowym, ochrony zdrowia, telekomunikacji i technologicznym.
- 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](http://www.generali-investments.pl) w zakładce Dokumenty.

**01.10.2024 r. uległa zmianie polityka inwestycyjna subfunduszu oraz jego nazwa. Wyniki prezentowane do 01.10.2024 r. są wynikami subfunduszu osiągniętymi w trakcie poprzednio realizowanej polityki inwestycyjnej.**

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 akcje emitowane przez spółki oferujące dobra lub usługi dedykowane konsumentom, cechujące się wysoką rozpoznawalnością, atrakcyjnością lub wpisujące się we współczesne trendy,
- planują zdywersyfikować swój portfel funduszy o subfundusze inwestujące poza Polską,
- akceptują wysokie ryzyko inwestycyjne.

### Charakterystyka Subfunduszu

|                                           |                                  |
|-------------------------------------------|----------------------------------|
| Oплата manipulacyjna                      | zgodnie z tabelą opłat           |
| Minimalna pierwsza wpłata                 | 100 PLN                          |
| Minimalna kolejna wpłata                  | 100 PLN                          |
| Maksymalna opłata za zarządzanie          | 2%                               |
| Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie | 2%                               |
| Wartość aktywów netto                     | 23,94 mln PLN                    |
| Numer rachunku bankowego                  | 97 1880 0009 0000 0013 0105 5000 |

### 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](http://www.generali-investments.pl)

1

2

3

4

5

6

7

Niskie ryzyko  
potencjalnie niższy zysk

Wysokie ryzyko  
potencjalnie wyższy zysk

# Generali Akcji: Lifestyles

## Parasol Generali Fundusze SFIO

30 listopada 2025 r.

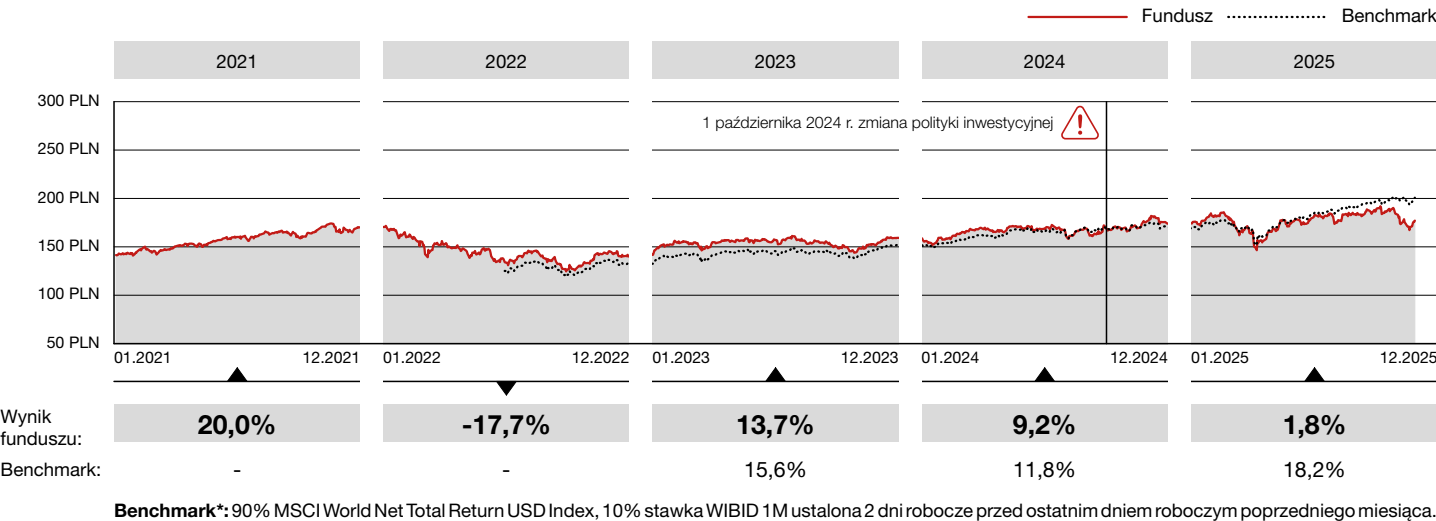
MATERIAŁ REKLAMOWY

Sprawdź aktualne wyniki subfunduszu



### Wyniki Subfunduszu

#### Zmiana wartości jednostki w porównaniu z benchmarkiem



#### Wyniki inwestycyjne subfunduszu i benchmarku\*\*

| Nazwa                          | YTD    | 1 m   | 3 m   | 6 m    | 1 rok  | 2 lata | 3 lata | 4 lata | 5 lat | 10 lat |
|--------------------------------|--------|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|
| Generali Akcji: Lifestyles (%) | 1,78   | -3,77 | -3,61 | 0,83   | 0,63   | 15,66  | 23,19  | 7,16   | 28,17 | 62,05  |
| Benchmark (%)                  | 18,24  | 0,29  | 5,13  | 13,21  | 15,82  | 36,61  | 48,04  | -      | -     | -      |
| Różnica                        | -16,46 | -4,06 | -8,74 | -12,38 | -15,19 | -20,95 | -24,85 | -      | -     | -      |

\* 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 30.11.2025 r.

### Charakterystyka Portfela

#### Największe pozycje w portfelu

| Nazwa instrumentu                | Nazwa emitenta                   | ISIN         | Udział w portfelu |
|----------------------------------|----------------------------------|--------------|-------------------|
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton | LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton | FR0000121014 | 4,80%             |
| MERCADOLIBRE INC                 | MERCADOLIBRE INC                 | US58733R1023 | 4,40%             |
| SHOPIFY INC.                     | Shopify Inc.                     | CA82509L1076 | 4,34%             |
| HERMES INTERNATIONAL             | HERMES INTERNATIONAL             | FR0000052292 | 3,87%             |
| APPLE Inc.                       | Apple Inc                        | US0378331005 | 3,85%             |
| UBER TECHNOLOGIES INC            | UBER TECHNOLOGIES INC            | US90353T1007 | 3,39%             |
| Coinbase Global                  | Coinbase Global Inc              | US19260Q1076 | 3,25%             |
| Eli Lilly and Company            | Eli Lilly and Company            | US5324571083 | 3,11%             |
| META PLATFORMS INC               | Meta Platforms Inc               | US30303M1027 | 3,05%             |
| CELSIUS HOLDINGS INC             | CELSIUS HOLDINGS INC             | US15118V2079 | 2,74%             |

# Generali Akcji: Lifestyles

## Parasol Generali Fundusze SFIO

30 listopada 2025 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

### Struktura aktywów

|                                    |         |
|------------------------------------|---------|
| Akcje i inne instrumenty udziałowe | 100,16% |
| Instrumenty pochodne               | -0,16%  |

### Struktura walutowa

|     |        |
|-----|--------|
| USD | 77,84% |
| EUR | 19,86% |
| DKK | 2,30%  |

### Struktura geograficzna

|                   |        |
|-------------------|--------|
| STANY ZJEDNOCZONE | 66,46% |
| FRANCJA           | 9,23%  |
| NIEMCY            | 8,17%  |
| INNE              | 16,14% |

### Alokacja sektorowa portfela

|                               |        |
|-------------------------------|--------|
| Dobra i usługi wyższego rzędu | 43,13% |
| Telekomunikacja               | 21,35% |
| Ochrona Zdrowia               | 11,40% |
| Spółki technologiczne         | 10,88% |
| Dobra i usługi podstawowe     | 7,25%  |
| Finanse                       | 5,99%  |

### Współczynniki ryzyka

| Ryzyko                 | 1 rok  | 3 lata | 5 lat  |
|------------------------|--------|--------|--------|
| Współczynnik Sharpe'a  | -0,34  | 0,12   | 0,05   |
| Beta do benchmarku     | 1,38   | 1,21   | -      |
| Information ratio      | -2,08  | -1,20  | -      |
| Tracking error         | 7,35%  | 5,65%  | -      |
| Odchylenie standardowe | 13,57% | 11,94% | 12,99% |

### 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%.

**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, 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.

## 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 Akcji: Lifestyles

## Parasol Generali Fundusze SFIO

30 listopada 2025 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

### Zarządzający Subfunduszem

#### Adam Woźny

Absolwent Wydziału Nauk Ekonomicznych Uniwersytetu Warszawskiego na kierunku Informatyka i Ekonometria. Posiada licencję doradcy inwestycyjnego nr 338. W latach 2007 - 2013 zatrudniony był w Skarbiec TFI S.A., początkowo jako Analityk w Zespole Kontroli Ryzyka Inwestycyjnego, a następnie Zarządzający/Analityk w Departamencie Zarządzania Aktywami. Od marca 2013 do listopada 2017 roku pracował w Amundi Polska TFI S.A. jako Senior Fund Manager, a następnie Dyrektor Departamentu Zarządzania Aktywami. W zespole zarządzających funduszami akcyjnymi Generali Investments TFI od 2017 roku.



Adam Woźny

#### Michał Milewski

Jest licencjonowanym doradcą inwestycyjnym (nr 559) oraz maklerem papierów wartościowych (nr 2627). Posiada również tytuł Chartered Financial Analyst (CFA), przyznawany przez amerykański CFA Institute.

Doświadczenie na rynku kapitałowym zdobywał jako analityk akcji, a następnie jako zarządzający funduszami inwestycyjnymi.

Ukończył Finanse i Rachunkowość w Szkole Głównej Handlowej oraz podyplomowe studia w zakresie systemów informacyjnych i analizy danych.

W zespole Generali Investments TFI od 2017 roku.



Michał Milewski

### Zapraszamy do kontaktu



(+48) 22 588 18 51

(od pon. do pt. od 9:00 do 17:00)



[tfi@generali.pl](mailto:tfi@generali.pl)



[www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl)

### Nota prawna

Materiał został przygotowany przez Analizy Online S.A. ([analizyonline.pl](http://analizyonline.pl)) na zlecenie Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (dalej jako: „Towarzystwo”). Materiał nie jest dokumentem informacyjnym wymagany 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.

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

# Generali Akcji: Lifestyles

## Parasol Generali Fundusze SFIO

30 listopada 2025 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

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 30.11.2025 r.