

# Generali Korona Zrównoważony

## Parasol Generali Fundusze FIO

31 marca 2024 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

- Portfel subfunduszu złożony w co najmniej w 20%, ale nie więcej niż 80% z instrumentów udziałowych. Pozostałą część aktywów stanowią instrumenty dłużne.
- Część akcyjna złożona głównie z akcji polskich emitentów. Aktywnie zarządzana proporcja udziału dużych oraz małych i średnich spółek.
- Dopełnienie portfela stanowią akcje wyselekcjonowanych spółek zagranicznych, 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.
- Proporcje udziału akcji i dłużnych papierów wartościowych w aktywach subfunduszu ustalane są 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](http://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 zrównoważony inwestujący zarówno w instrumenty udziałowe, jak i dłużne,
- są zainteresowani alternatywą wobec bezpośredniej inwestycji w akcje i dłużne papiery wartościowe,
- 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](http://www.generali-investments.pl)

### Charakterystyka Subfunduszu

Oplata 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	2%
Wartość aktywów netto	342,76 mln PLN
Oplata zmienna	20% wyniku netto ponad benchmark***
Numer rachunku bankowego	34 1880 0009 0000 0013 0017 1009

\*\*\*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 Korona Zrównoważony

## Parasol Generali Fundusze FIO

31 marca 2024 r.

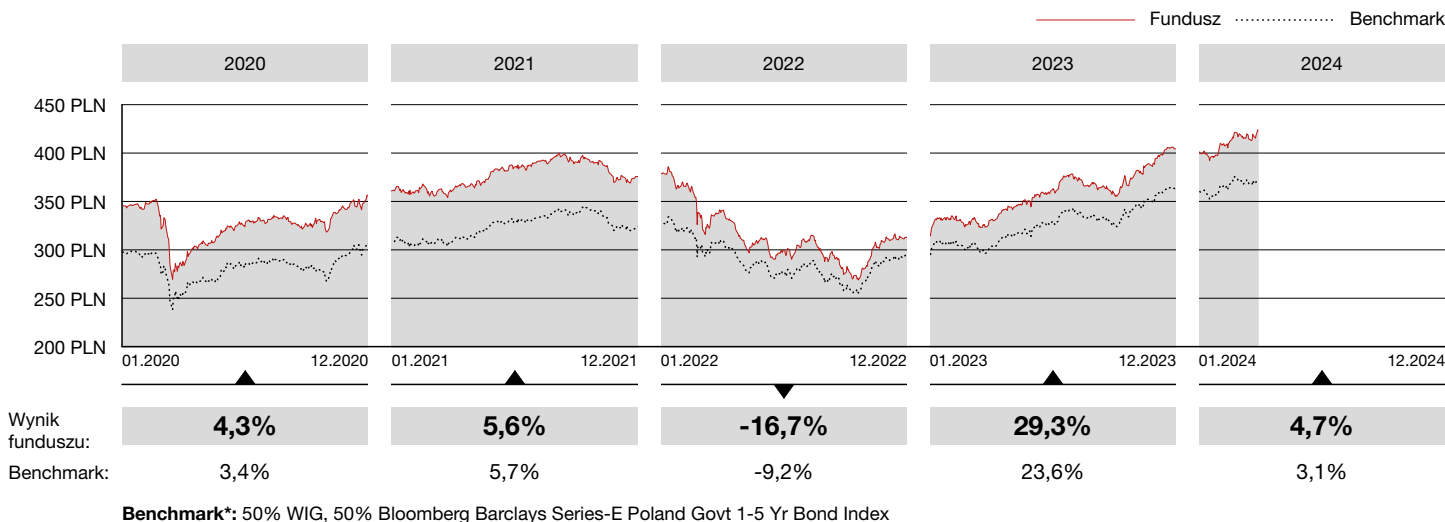
MATERIAŁ REKLAMOWY

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 Korona Zrównoważony (%)	4,74	1,31	4,74	17,47	28,33	25,12	17,54	47,08	27,52	39,20
Benchmark (%)	3,05	0,56	3,05	13,98	23,76	21,49	21,71	47,00	26,17	47,72
Różnica	1,69	0,75	1,69	3,49	4,57	3,63	-4,17	0,08	1,35	-8,52

\* 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 31.03.2024 r.

### Charakterystyka Portfela

#### Największe pozycje w portfelu

Nazwa instrumentu	Nazwa emitenta	ISIN	Udział w portfelu
DS1033	Skarb Państwa	PL0000115291	5,86%
POWSZECHNA KASA OSZCZĘDNOŚCI BANK POLSKI SA	PKO Bank Polski SA	PLPKO0000016	5,82%
WZ1128	Skarb Państwa	PL0000115697	5,53%
BANK POLSKA KASA OPIEKI SA	Bank PEKAO SA	PLPEKAO00016	4,22%
PKN ORLEN SA	Orlen S.A.	PLPKN0000018	3,67%
DS0432	Skarb Państwa	PL0000113783	3,34%
WZ1127	Skarb Państwa	PL0000114559	3,24%
FPC0631	Bank Gospodarstwa Krajowego	PL0000500328	3,08%
FPC0328	Bank Gospodarstwa Krajowego	PL0000500310	3,07%
Santander Bank Polska SA	Santander Bank Polska SA	PLBZO0000044	2,69%

# Generali Korona Zrównoważony

## Parasol Generali Fundusze FIO

31 marca 2024 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

### Struktura aktywów

Instrumenty zmiennokuponowe	14,96%
• Obligacje rządowe	9,99%
• Instrumenty dłużne korporacyjne	1,83%
• Pozostałe instrumenty dłużne	3,14%
Instrumenty stałokuponowe	33,44%
• Bony i obligacje rządowe	26,96%
• Instrumenty dłużne korporacyjne	2,66%
• Pozostałe instrumenty dłużne	3,82%
Akcje i inne instrumenty udziałowe	51,40%
Instrumenty pochodne	0,20%

### Struktura walutowa

PLN	86,57%
EUR	6,22%
USD	5,34%
INNE	1,87%

### Struktura według kraju ryzyka

POLSKA	90,60%
STANY ZJEDNOCZONE	2,96%
REPUBLIKA POŁUDNIOWEJ AFRYKI	1,30%
INNE	5,14%

### Alokacja sektorowa portfela

Finansowy	42,18%
Technologiczny	14,68%
Dobra konsumpcyjne	13,65%
Usługi	8,93%
Paliwowy	7,62%
Przemysłowy	7,13%
Surowcowy	2,75%
Użyteczności publicznej	1,23%
Ochrona zdrowia	0,93%
Telekomunikacja	0,90%

### Współczynniki ryzyka

	1 rok	3 lata	5 lat
Współczynnik Sharpe'a	2,45	0,09	0,16
Beta do benchmarku	1,05	1,13	1,05
Information ratio	3,42	-0,37	0,06
Tracking error	1,35%	3,36%	3,63%
Odchylenie standardowe	9,11%	13,60%	13,18%

**dane na 31.03.2024**

Duration	4,98
YTM	7,36%

### Zapadalność instrumentów dłużnych

Poniżej 1 roku	0,01%
1-3 lata	3,21%
3-5 lat	21,90%
powyżej 5 lat	23,29%

### Struktura kredytowa instrumentów dłużnych

4,35%	92,28%	3,37%	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

**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.

**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).

# Generali Korona Zrównoważony

## Parasol Generali Fundusze FIO

31 marca 2024 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

### Definicje c.d.

**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).

**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

#### Robert Burdach

Absolwent Akademii Ekonomicznej w Poznaniu o specjalności Inwestycje Kapitałowe i Strategie Finansowe Przedsiębiorstwa. Doświadczenie zawodowe zdobywał w latach 2003 - 2004 jako doradca finansowy, a w latach 2005 - 2006 odbył staż menedżerski w Stanach Zjednoczonych.

Posiada tytuł Chartered Financial Analyst (CFA).

W Generali Investments TFI od 2008 r.



Robert Burdach

#### 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

### 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 25 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 141 tys. inwestorów, którzy powierzyli nam przeszło 14 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 Korona Zrównoważony

## Parasol Generali Fundusze FIO

31 marca 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, 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 fundusz uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa, a nie aktywa bazowe będące przedmiotem inwestycji funduszu. 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 fundusz 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.

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 31.03.2024 r.