

## Kluczowe informacje dla Inwestorów

Niniejszy dokument zawiera Kluczowe informacje dla Inwestorów dotyczące tego subfunduszu. Nie są to materiały marketingowe. Dostarczanie tych informacji jest wymogiem prawnym, mającym na celu ułatwienie zrozumienia charakteru i ryzyka związanego z inwestowaniem w ten subfundusz. Przeczytanie niniejszego dokumentu jest zalecane Inwestorowi, aby mógł on podjąć świadomą decyzję inwestycyjną.



# GENERALI STABILNY WZROST

– Jednostka uczestnictwa kategorii A, B, C i D

Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty

Kod ISIN: PLUITFI00209

Subfundusz Generali Stabilny Wzrost zarządzany jest przez Generali Investments TFI S.A., należące do Grupy Generali

## Cele i polityka inwestycyjna

- Celem inwestycyjnym subfunduszu jest długoterminowy wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Subfundusz inwestuje środki głównie w instrumenty dłużne min. 60% i instrumenty udziałowe nie więcej niż 40%. Subfundusz inwestuje głównie w Polsce. Subfundusz może także inwestować na rynkach zagranicznych. Przy ustalaniu proporcji udziału akcji i dłużnych papierów wartościowych w aktywach subfunduszu bierze się pod uwagę czynniki warunkujące sytuację na rynkach akcji oraz kształtowanie i perspektywy rentowności dłużnych papierów wartościowych.
- Posiadacze jednostek uczestnictwa mogą – z zastrzeżeniem zawieszenia umorzeń w wyniku nadzwyczajnych okoliczności – w każdym dniu wyceny złożyć żądanie odkupienia jednostek uczestnictwa.
- Poziom referencyjny (benchmark):
  - od początku działalności do 31 grudnia 2016 r. wzorcem służącym do oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa subfunduszu jest: 70% EFFAS Bond Indices POLAND TRACKER 1–5 lat (w zł), 30% WIG;
  - od 1 stycznia 2017 r. do 30 listopada 2017 r.: 70% Bloomberg BPOL15, 30% WIG;
  - od 1 grudnia 2017 r.: 70% Bloomberg Barclays Series-E Poland Govt 1-5 Yr Bond Index, 30% WIG.
- Przychody i zyski z inwestycji subfunduszu są ponownie inwestowane.
- Zalecenie: niniejszy subfundusz może nie być odpowiedni dla Inwestorów, którzy planują wycofać swoje środki w ciągu 3 lat.
- Subfundusz może także w swoich działaniach inwestycyjnych stosować instrumenty pochodne zarówno w celu ograniczenia ryzyka inwestycyjnego, jak i w celu zapewnienia sprawnego zarządzania portfelem inwestycyjnym.

## Profil ryzyka i zysku



Syntetyczny wskaźnik ryzyka stanowi miarę zmiany ceny jednostki uczestnictwa na podstawie danych historycznych. Syntetyczny wskaźnik ryzyka może przybierać wartości od 1 (najmniej ryzykowny) do 7 (najbardziej ryzykowny).

Dane historyczne, takie jak dane stosowane przy obliczaniu wskaźnika syntetycznego, nie dają pewności co do przyszłego profilu ryzyka subfunduszu.

Nie ma gwarancji, że wskazana kategoria ryzyka i zysku pozostanie niezmienna oraz że przypisanie subfunduszu do określonej kategorii może z czasem ulec zmianie. Najniższa kategoria nie oznacza inwestycji wolnych od ryzyka.

Nadany powyżej wskaźnik ryzyka wynika z historycznej zmienności ceny jednostki, jaka wiąże się z inwestowaniem subfunduszu głównie w instrumenty dłużne i udziałowe.

Ryzyka mające istotne znaczenie dla subfunduszu, które nie są odpowiednio uwzględnione przez wskaźnik:

- **Ryzyko kredytowe, w przypadku wysokiego poziomu inwestycji w dłużne papiery wartościowe**  
Ryzyko kredytowe związane jest z kondycją finansową emitentów dłużnych papierów wartościowych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego subfunduszu. Ryzyko jest związane z czasową

lub trwałą utratą zdolności emitentów do terminowej realizacji zobowiązań związanych z emitowanymi papierami wartościowymi.

- **Ryzyko płynności**  
Ryzyko płynności jest związane z brakiem możliwości efektywnego przeprowadzenia transakcji mającej za przedmiot instrument finansowy bez istotnego wpływu na cenę jej realizacji.
- **Ryzyko kontrahenta**  
W przypadku transakcji zawieranych poza rynkiem regulowanym powstaje ryzyko niewywiązania się kontrahenta z zawartej umowy, co może w rezultacie spowodować wahania (w tym spadek) wartości jednostek uczestnictwa subfunduszu.
- **Ryzyko operacyjne lub ryzyko związane z przechowywaniem aktywów**  
Ryzyko bezpośredniej lub pośredniej straty, wynikającej z niewłaściwych lub zawodnych procesów wewnętrznych systemów kontrolnych, ludzi i systemów informatycznych lub też ze zdarzeń zewnętrznych. Aktywa subfunduszu przechowywane są u Depozytariusza i w bankach. Nienależyta kontrola nad aktywami może doprowadzić do wahania ceny jednostki uczestnictwa subfunduszu.
- **Ryzyko technik finansowych, o których mowa w art. 50 ust. 1 lit. g) dyrektywy 2009/65/WE, takich jak kontrakty dotyczące instrumentów pochodnych mających wpływ na profil ryzyka subfunduszu**  
Ryzyka związane z zawieraniem przez fundusz na rachunek subfunduszu umów, mających za przedmiot instrumenty pochodne, w tym niewystandaryzowane instrumenty pochodne, mogą wpływać na wahania (w tym spadki) wartości jednostek uczestnictwa subfunduszu.

## Oplaty

| Kategoria jednostki uczestnictwa  | A     | B     | C     | D                         |
|---|-------|-------|-------|---------------------------|
| <b>Oplaty jednorazowe pobierane przed lub po dokonaniu inwestycji</b>   |       |       |       |                           |
| Oплата za nabycie jednostek uczestnictwa  | 5%    | 5%    | 5%    | 0%                        |
| Oплата za odkupienie jednostek uczestnictwa   | 5%    | 5%    | 5%    | 0%                        |
| Jest to maksymalna kwota, jaka może zostać pobrana z Państwa środków przed zainwestowaniem/przed wypłaceniem zysków z inwestycji. |       |       |       |                           |
| <b>Oplaty pobierane z subfunduszu w ciągu roku</b>  |       |       |       |                           |
| Oplaty bieżące  | 2,52% | 0,58% | 0,30% | 1,50%                     |
| <b>Oplaty pobierane z subfunduszu w określonych warunkach szczególnych</b>  |       |       |       |                           |
| Oплата za wyniki (%)  | brak  | brak  | brak  | opłata nie jest pobierana |

- Oplaty ponoszone przez Inwestora służą pokryciu kosztów związanych z działalnością subfunduszu, w tym kosztów dystrybucji i kosztów wprowadzenia do obrotu.
- Oplaty te zmniejszają potencjalny wzrost inwestycji.
- Oplaty za nabycie i umorzenie jednostek uczestnictwa podawane są w wysokości maksymalnej. W niektórych przypadkach Inwestor może płacić niższą opłatę. Informacje dotyczące bieżącej wysokości opłat można uzyskać w placówkach dystrybutorów oraz w Punkcie Obsługi Klienta TFI.
- Wartość opłat bieżących opiera się na wydatkach z roku 2020, w związku z czym wysokość opłat bieżących może co roku ulegać zmianie. Podana wartość opłat bieżących ma charakter szacunkowy na dzień 31 grudnia 2020 r. i może podlegać korekcie po publikacji rocznego sprawozdania finansowego. Brak jest dostatecznych danych pozwalających na zaprezentowanie rzetelnych wskazań dotyczących opłat bieżących dla jednostki uczestnictwa kategorii D, ponieważ jest ona zbywana przez okres nieprzekraczający pełnego roku kalendarzowego.
- Szczegółowe zasady dotyczące opłat znajdują się w prospekcie informacyjnym Generali Fundusze<sup>FIO</sup> w pkt. 95. Prospekt informacyjny jest dostępny na stronie internetowej [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl).

## Wyniki osiągnięte w przeszłości

Przedstawiane informacje finansowe dotyczą wskazanego okresu i nie gwarantują podobnych wyników w przyszłości.

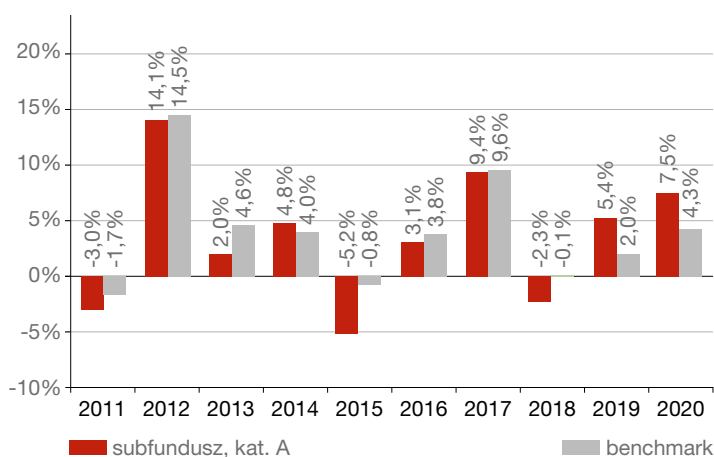
Data utworzenia subfunduszu: 20 września 2007 r.

Waluta, w której dokonywana jest wycena jednostki uczestnictwa: PLN.

Wyniki historyczne obliczone zostały na podstawie zmiany wartości aktywów netto na jednostkę uczestnictwa w odpowiednich okresach. Wyniki przedstawiane są po odliczeniu kosztów, które zgodnie ze Statutem są pokrywane przez subfundusz. Kalkulacja nie obejmuje kosztów opłat za nabycie i odkupienie jednostek uczestnictwa. Szczegółowe informacje dotyczące opłat i zasad wyceny znajdują się odpowiednio w punktach nr 95 i 11 prospektu informacyjnego Generali Fundusze<sup>FIO</sup> oraz w sprawozdaniach półrocznych i rocznych.

Prospekt informacyjny oraz sprawozdania są dostępne na stronie internetowej [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl).

## 1-letnie stopy zwrotu subfunduszu i benchmarku



## Informacje praktyczne

Kluczowe informacje dla Inwestorów opisują subfundusz wydzielony w ramach Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty. Prospekt informacyjny sporządzony jest dla całego funduszu Generali Fundusze<sup>FIO</sup>.

Subfundusz zbywa jednostki uczestnictwa kategorii A, B, C oraz D. Na potrzeby niniejszego dokumentu za reprezentatywną kategorię jednostki uczestnictwa przyjęto kategorię A.

Przepisy ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi przewidują rozdzielenie aktywów i pasywów każdego z subfunduszy. Zobowiązania wynikające z poszczególnych subfunduszy obciążają tylko te subfundusze. Egzekucja może nastąpić tylko z aktywów subfunduszu, z którego wynikają zobowiązania. Zobowiązania, które dotyczą całego funduszu, obciążają poszczególne subfundusze proporcjonalnie do udziału wartości aktywów netto subfunduszu w wartości aktywów netto funduszu.

Inwestor ma prawo do zamiany swojej inwestycji w jednostki jednego subfunduszu na jednostki innego subfunduszu. Szczegółowe informacje na ten temat znajdują się w punkcie 6.5 prospektu informacyjnego oraz w placówkach dystrybutorów.

Subfundusz został utworzony w ramach Generali Fundusze Fundusz Inwestycyjny Otwarty z wydzielonymi subfunduszami, utworzonego na podstawie zezwolenia udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego

(KNF) na prowadzenie działalności w Rzeczypospolitej Polskiej i podlega jej nadzorowi.

Przepisy podatkowe w państwie członkowskim mogą mieć wpływ na osobistą sytuację podatkową Inwestora.

Informacje na temat aktualnej wartości aktywów na jednostkę uczestnictwa znajdują się na stronie [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl).

Bank Depozytariusz: Deutsche Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, al. Armii Ludowej 26.

Szczegółowe informacje dotyczące subfunduszu znajdują się w prospekcie informacyjnym. Prospekt informacyjny, tabele opłat, dane o ryzyku inwestycyjnym i podatkach, a także sprawozdania finansowe dostępne są w języku polskim, bezpłatnie, na stronie [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl).

Polityka wynagrodzeń Generali Investments TFI jest udostępniana na stronie internetowej [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl).

Spółka Generali Investments TFI S.A. może zostać pociągnięta do odpowiedzialności za każde oświadczenie zawarte w niniejszym dokumencie, które wprowadza w błąd, jest niezgodne ze stanem faktycznym lub niespójne z odpowiednimi częściami prospektu informacyjnego Generali Fundusze<sup>FIO</sup>.

Niniejsze Kluczowe informacje dla Inwestorów są aktualne na dzień 22.02.2021 r.

