Generali Akcje Małych i Średnich Spółek

Parasol Generali Fundusze FIO

30 września 2026 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.

Zwycięzca nagrody Alfy Analiz Online za 2024 rok w kategorii najlepszy fundusz akcji małych i średnich spółek.

Złoty Portfel Gazety Giełdy i Inwestorów "Parkiet" Za najlepszy wynik w 2023 r. w kategorii fundusz akcji polskich.

Informacja o Subfunduszu

- Subfundusz inwestuje głównie w akcje polskich małych i średnich spółek wchodzących w skład indeksów mWIG40 i sWIG80 lub których kapitalizacja nie przekracza 5 mld euro.
- Selekcja spółek oparta o ich potencjał wzrostu.
- Dobór spółek z różnych sektorów gospodarki.

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 inwestujący w akcje małych i średnich spółek,
- akceptują wysokie ryzyko inwestycyjne.

Charakterystyka Subfunduszu

Opłata 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	445,33 mln PLN
Opłata zmienna	20% wyniku netto ponad benchmark***
Numer rachunku bankowego	26 1880 0009 0000 0013 0053 5000

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

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

1 2 3 **4** 5 6 7

Niskie ryzyko
potencjalnie niższy zysk

Wysokie ryzyko
potencjalnie wyższy zysk

GENERALI INVESTMENTS

pobrano z mojeFundusze.pl

Generali Akcje Małych i Średnich Spółek

Parasol Generali Fundusze FIO

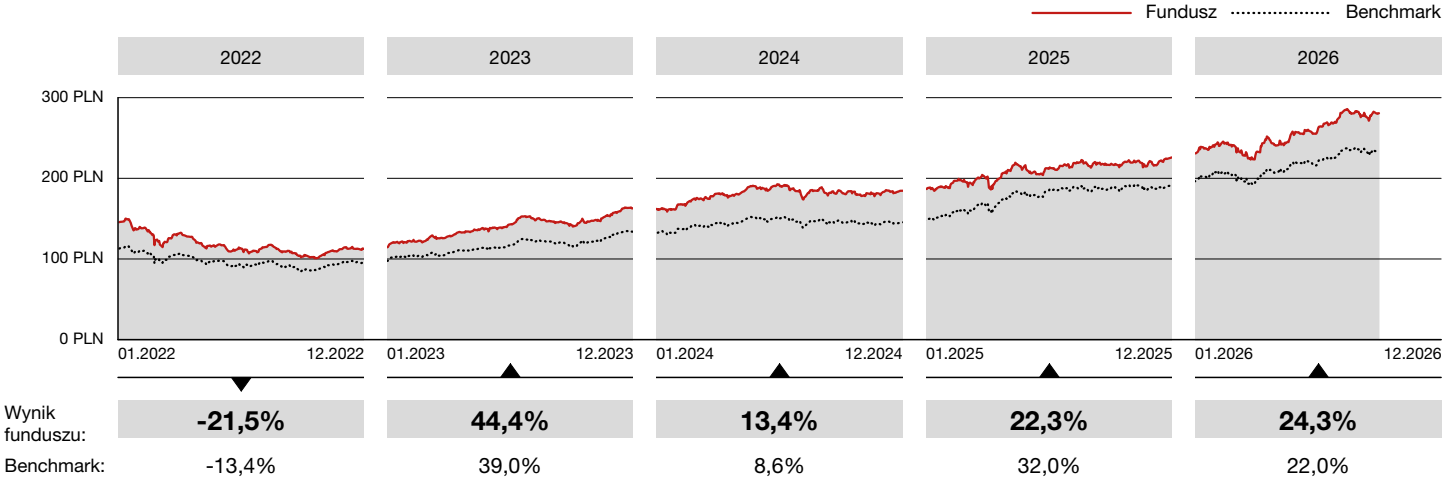
30 września 2026 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

Sprawdź aktualne wyniki subfunduszu

Wyniki Subfunduszu

Zmiana wartości jednostki w porównaniu z benchmarkiem



	2022	2023	2024	2025	2026
Wynik funduszu:	**-21,5%**	**44,4%**	**13,4%**	**22,3%**	**24,3%**
Benchmark:	-13,4%	39,0%	8,6%	32,0%	22,0%

Benchmark*: 60% indeks mWIG40 Total Return, 30% indeks sWIG80 Total Return, 10% stawka WIBID 1M ustalona 2 dni robocze przed ostatnim dniem roboczym poprzedniego miesiąca.

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 Akcje Małych i Średnich Spółek (%)	24,32	-0,49	9,43	22,83	29,66	52,37	95,94	173,16	90,64	176,34
Benchmark (%)	21,98	-0,71	8,04	19,25	26,07	59,08	99,04	174,37	106,51	182,48
Różnica	2,34	0,22	1,39	3,58	3,59	-6,71	-3,10	-1,21	-15,87	-6,14

* 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 30.09.2026 r.

Charakterystyka Portfela

Największe pozycje w portfelu

Nazwa instrumentu	Nazwa emitenta	ISIN	Udział w portfelu
X-TRADE BROKERS DOM MAKLERSKI SA	X-Trade Brokers Dom Maklerski SA	PLXTRDM00011	6,89%
Benefit Systems SA	Benefit Systems SA	PLBNFTS00018	6,83%
INTER CARS SA	Inter Cars SA	PLINTCS00010	4,49%
CYBER_FOLKS S.A.	CYBER_FOLKS S.A.	PLR220000018	4,34%
BANK MILLENNIUM SA	Bank Millennium SA	PLBIG0000016	4,28%
BNP Paribas Bank Polska SA	Bank BNP Paribas SA	PLBGZ0000010	4,25%
ING BANK ŚLĄSKI SA	ING Bank Śląski SA	PLBSK0000017	3,71%
COMP SA	COMP SA	PLCMP0000017	3,53%
LPP SA	LPP SA	PLLPP0000011	3,32%
ASBISc Enterprises PLC	ASBISc Enterprises PLC	CY1000031710	2,44%

GENERALI INVESTMENTS
pobrano z mojeFundusze.pl

Generali Akcje Małych i Średnich Spółek

Parasol Generali Fundusze FIO

30 września 2026 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

Struktura aktywów

Akcje i inne instrumenty udziałowe	99,38%
Instrumenty pochodne i gotówka	0,62%

Struktura walutowa

PLN	93,76%
USD	3,40%
EUR	2,59%
DKK	0,25%

Struktura geograficzna

POLSKA	91,07%
STANY ZJEDNOCZONE	3,40%
CYPR	2,68%
INNE	2,85%

Alokacja sektorowa portfela

Finanse	25,32%
Spółki technologiczne	22,72%
Dobra i usługi wyższego rzędu	18,08%
Przemysł	16,57%
Ochrona Zdrowia	8,98%
Nieruchomości	3,04%
Spółki użyteczności publicznej	2,56%
Telekomunikacja	2,34%
Surowce	0,39%

Współczynniki ryzyka

Ryzyko	1 rok	3 lata	5 lat
Współczynnik Sharpe'a	2,08	2,01	0,64
Beta do benchmarku	0,97	0,92	0,99
Beta do WIG	0,97	0,63	0,66
Information ratio	1,57	-0,18	-0,44
Tracking error	2,28%	3,71%	4,15%
Odchylenie standardowe	12,39%	9,97%	13,71%

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%.

Beta do WIG - współczynnik ten pokazuje zależność pomiędzy zmianami wartości jednostki funduszu a zmianami indeksu WIG. Wskaźnik beta wynoszący 1 oznacza, że zmiany wartości jednostki funduszu są takie same jak indeksu WIG. Beta o wartości mniejszej niż 1 oznacza, że wzrost (spadek) benchmarku o 1% jest zazwyczaj powiązany ze wzrostem (spadkiem) wartości indeksu WIG o mniej niż 1%. Wartość beta większa niż 1 oznacza, że wzrost (spadek) indeksu WIG 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.

GENERALI INVESTMENTS

pobrano z mojeFundusze.pl

Generali Akcje Małych i Średnich Spółek

Parasol Generali Fundusze FIO

30 września 2026 r. MATERIAŁ REKLAMOWY

Zarządzający Subfunduszem

Maciej Kik

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie, kierunek: Finanse i Bankowość, specjalizacja: Bankowość Inwestycyjna. W 2007 r. obronił pracę magisterką pt. Alternatywne klasy aktywów w portfelu inwestycyjnym. W toku studiów rozpoczął również drugi fakultet: Metody Ilościowe w Ekonomii i Systemy Informacyjne.

Ukończył Studium dla Doradców Inwestycyjnych i Analityków Papierów Wartościowych organizowane przez Instytut Rozwoju Biznesu. Posiada licencję doradcy inwestycyjnego nr 370.

W Generali Investments TFI S.A. od 2006 r.



Maciej Kik

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 180 tys. inwestorów, którzy powierzyli nam przeszło 25 mld zł.*

*Dane z 31.12.2025 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.

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. 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

pobrano z mojeFundusze.pl

oceny efektywności inwestycji w jednostki uczestnictwa subfunduszu zamieszczona została w Prospekcie Informacyjnym.

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

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 30.09.2026 r.

GENERALI INVESTMENTS

pobrano z mojeFundusze.pl