

# Generali Korona Obligacji Uniwersalny

## Parasol Generali Fundusze FIO

31 marca 2026 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

- Elastyczny portfel oparty na czterech grupach instrumentów dłużnych - krajowych obligacjach skarbowych, krajowych obligacjach korporacyjnych oraz skarbowych i korporacyjnych papierach zagranicznych.
- Inwestycje głównie w Polsce i regionie Europy Środkowo-Wschodniej.
- Zmniejszona wrażliwość na zmiany stóp procentowych ze względu na dominujący udział w portfelu obligacji, których czas do wykupu nie przekracza 397 dni lub oprocentowanie jest ustalane dla okresów nie dłuższych niż 397 dni.
- 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](http://www.generali-investments.pl) w zakładce Dokumenty.

**19 grudnia 2024 r. uległa zmianie nazwa subfunduszu. Poprzednia nazwa subfunduszu – Generali Korona Dochodowy.**

akcyjne

absolute return

mieszane

dłużne

**krótkoterminowe dłużne**

surowców

zdefiniowanej daty PPK

### Profil Inwestora

#### Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą lokować nadwyżki finansowe w Subfundusz krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych emitowanych przez rządy państw i przedsiębiorstwa,
- akceptują niskie ryzyko inwestycyjne.

### Charakterystyka Subfunduszu

Oплата manipulacyjna	zgodnie z tabelą opłat
Minimalna pierwsza wpłata	100 PLN
Minimalna kolejna wpłata	100 PLN
Maksymalna opłata za zarządzanie	1%
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie	0,9%
Wartość aktywów netto	4 316,48 mln PLN
Oплата zmienna	20% wyniku netto ponad benchmark***
Numer rachunku bankowego	43 1880 0009 0000 0013 0017 5018

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

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



# Generali Korona Obligacji Uniwersalny

## Parasol Generali Fundusze FIO

31 marca 2026 r.

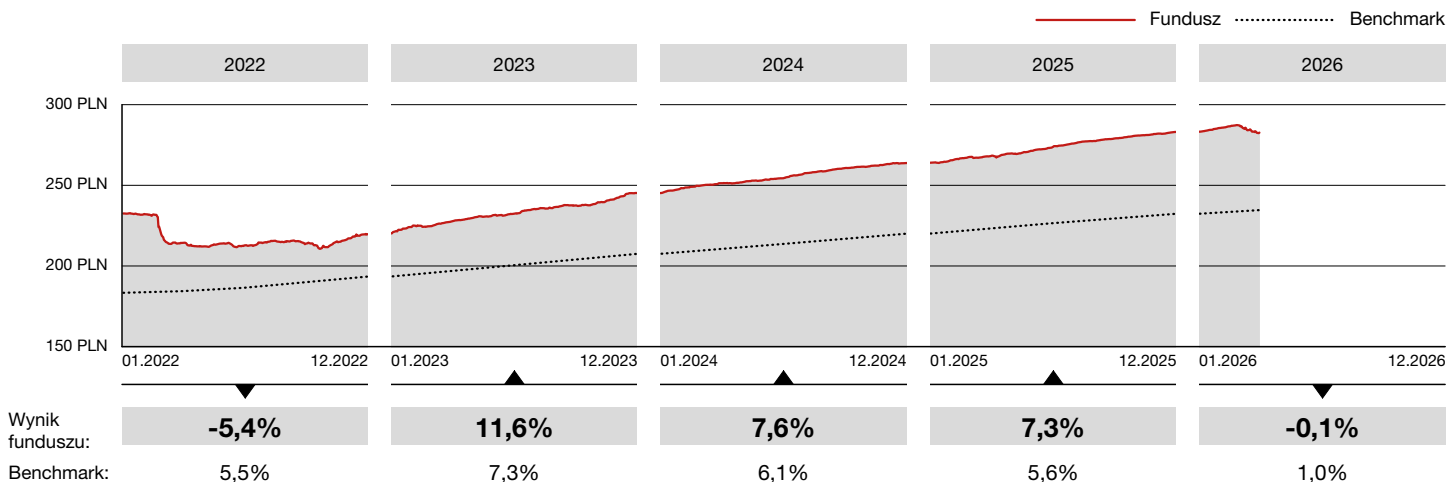
MATERIAŁ REKLAMOWY

Sprawdź aktualne wyniki  
subfunduszu



### Wyniki Subfunduszu

#### Zmiana wartości jednostki w porównaniu z benchmarkiem



**Benchmark\*:** Benchmark stanowi indeks obliczany w oparciu o stawkę WIBOR6M obowiązującą na dwa dni robocze przed ostatnim dniem poprzedniego półrocza kalendarzowego powiększoną o 10 punktów bazowych; półroczna aktualizacja stawki WIBOR.

#### 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 Korona Obligacji Uniwersalny (%)	-0,14	-1,59	-0,14	1,33	5,46	12,50	24,23	31,93	18,93	38,47
Benchmark (%)	0,99	0,35	0,99	2,27	5,10	11,49	19,17	27,25	28,01	36,69
Różnica	-1,13	-1,94	-1,13	-0,94	0,36	1,01	5,06	4,68	-9,08	1,78

\* 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 31.03.2026 r.

### Charakterystyka Portfela

#### Największe pozycje w portfelu

Nazwa instrumentu	Nazwa emitenta	ISIN	Udział w portfelu
WZ0330	Skarb Państwa	PL0000117198	7,94%
FPC0332	Bank Gospodarstwa Krajowego	PL0000500476	5,56%
WZ1128	Skarb Państwa	PL0000115697	5,26%
WZ1129	Skarb Państwa	PL0000111928	4,26%
NZ0936	Skarb Państwa	PL0000118980	3,76%
WZ0930	Skarb Państwa	PL0000118170	2,76%
NZ0331	Skarb Państwa	PL0000118774	2,50%
PS0131	Skarb Państwa	PL0000118519	2,49%
BUL0932	Bulgaria	XS2890420834	1,92%
SPL1031	Santander Bank Polska SA	XS3200021684	1,47%

# Generali Korona Obligacji Uniwersalny

## Parasol Generali Fundusze FIO

31 marca 2026 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

### Struktura aktywów

Instrumenty stałokuponowe	<b>50,65%</b>
• Instrumenty dłużne korporacyjne	29,37%
• Bony i obligacje rządowe	18,85%
• Pozostałe instrumenty dłużne	2,43%
Instrumenty zmiennokuponowe	<b>48,60%</b>
• Obligacje rządowe	28,16%
• Instrumenty dłużne korporacyjne	14,38%
• Pozostałe instrumenty dłużne	6,06%
Instrumenty pochodne i gotówka	<b>0,75%</b>

### Struktura walutowa

PLN	<b>54,03%</b>
EUR	<b>40,27%</b>
USD	<b>5,70%</b>

### Struktura geograficzna

POLSKA	<b>67,75%</b>
RUMUNIA	<b>8,06%</b>
WĘGRY	<b>6,81%</b>
INNE	<b>17,38%</b>

### Struktura kredytowa instrumentów dłużnych

<b>1,39%</b>	<b>85,05%</b>	<b>13,21%</b>	<b>0,35%</b>	<b>0,00%</b>
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

Ryzyko	1 rok	3 lata	5 lat
Współczynnik Sharpe'a	0,37	1,22	-0,31
Odchylenie standardowe	2,19%	1,64%	3,73%

dane na 31.03.2026

Modified Duration	1,98
YTM	5,29%

### 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).

**Współczynnik Sharpe'a** - współczynnik ten pokazuje, jak opłacalne

### Zapadalność instrumentów dłużnych

Poniżej 1 roku	<b>0,48%</b>
1-3 lata	<b>19,90%</b>
3-5 lat	<b>38,58%</b>
powyżej 5 lat	<b>41,32%</b>

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. Wskaźnik YTM subfunduszu to średnia ważona wartości YTM poszczególnych instrumentów dłużnych w subfunduszu. Wskaźnik ten nie uwzględnia opłat i kosztów subfunduszu i nie musi odzwierciedlać przyszłych rzeczywistych wyników subfunduszu.

## 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.

# Generali Korona Obligacji Uniwersalny

## Parasol Generali Fundusze FIO

31 marca 2026 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

### Zarządzający Subfunduszem

#### Andrzej Czarnecki

Dyrektor Departamentu Zarządzania Instrumentami Dłużnymi

Absolwent Wydziału Nauk Ekonomicznych Uniwersytetu Warszawskiego na kierunku Informatyka i Ekonometria, specjalizacja metody ilościowe w ekonomii. Od samego początku kariery zawodowej związany z rynkiem instrumentów dłużnych i pochodnych. W sierpniu 2006 r. otrzymał licencję doradcy inwestycyjnego nr 234. Posiada tytuł Chartered Financial Analyst (CFA).

Do Generali Investments TFI dołączył w 2004 r. jako analityk rynku pieniężnego i obligacji. Od maja 2006 r. pełni funkcję zarządzającego funduszami inwestującymi w szeroko rozumiane spektrum instrumentów dłużnych – od obligacji rządowych poprzez obligacje korporacyjne aż do pochodnych instrumentów na stopę procentową.



Andrzej Czarnecki

### 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 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, sporządzone 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.

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 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

# Generali Korona Obligacji Uniwersalny

## Parasol Generali Fundusze FIO

31 marca 2026 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

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 31.03.2026 r.