# Generali Korona Obligacji Uniwersalny

## 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.

## 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 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

| | |
|---|---|
| Opłata 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 | 4 297,80 mln PLN |
| Opłata 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

1 | **2** | 3 | 4 | 5 | 6 | 7

**Niskie ryzyko**
potencjalnie niższy zysk

**Wysokie ryzyko**
potencjalnie wyższy zysk



GENERALI INVESTMENTS

pobrano z mojeFundusze.pl

# Generali Korona Obligacji Uniwersalny

## Parasol Generali Fundusze FIO

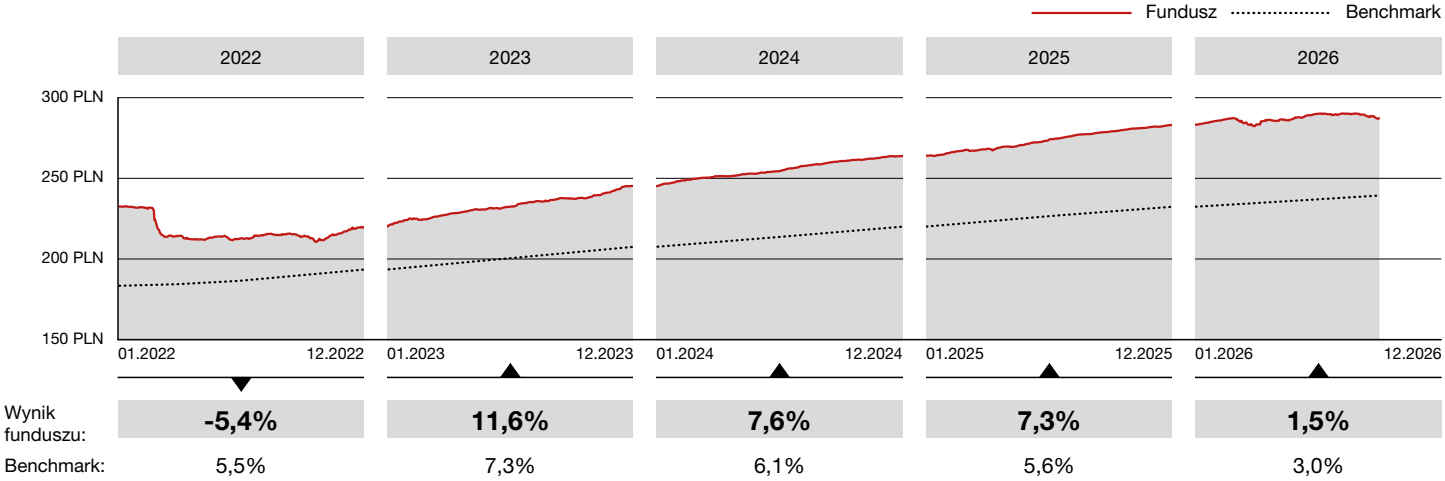
30 września 2026 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

**Sprawdź aktualne wyniki subfunduszu**

## Wyniki Subfunduszu

### Zmiana wartości jednostki w porównaniu z benchmarkiem




| | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026 |
|---|---|---|---|---|---|
| Wynik funduszu: | **-5,4%** | **11,6%** | **7,6%** | **7,3%** | **1,5%** |
| Benchmark: | 5,5% | 7,3% | 6,1% | 5,6% | 3,0% |

**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 (%) | 1,47 | -0,96 | -0,94 | 1,61 | 2,96 | 10,21 | 20,96 | 34,32 | 20,87 | 38,34 |
| Benchmark (%) | 3,01 | 0,33 | 1,01 | 2,00 | 4,32 | 10,37 | 17,37 | 26,00 | 30,56 | 38,16 |
| Różnica | -1,54 | -1,29 | -1,95 | -0,39 | -1,36 | -0,16 | 3,59 | 8,32 | -9,69 | 0,18 |

* 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 |
|---|---|---|---|
| WZ0330 | Skarb Państwa | PL0000117198 | 7,94% |
| FPC0332 | Bank Gospodarstwa Krajowego | PL0000500476 | 5,51% |
| NZ0936 | Skarb Państwa | PL0000118980 | 4,49% |
| WZ1129 | Skarb Państwa | PL0000111928 | 4,25% |
| WZ0930 | Skarb Państwa | PL0000118170 | 2,76% |
| NZ0331 | Skarb Państwa | PL0000118774 | 2,74% |
| FPC0931 | Bank Gospodarstwa Krajowego | PL0000500500 | 2,71% |
| PS0131 | Skarb Państwa | PL0000118519 | 2,49% |
| WZ1128 | Skarb Państwa | PL0000115697 | 2,26% |
| PKO0636 | PKO Bank Polski SA | XS3404490883 | 1,78% |



GENERALI INVESTMENTS

pobrano z mojeFundusze.pl

# Generali Korona Obligacji Uniwersalny

## Parasol Generali Fundusze FIO

30 września 2026 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

### Struktura aktywów

| | |
|---|---|
| Instrumenty stałokuponowe | **51,84%** |
| • Instrumenty dłużne korporacyjne | 33,11% |
| • Bony i obligacje rządowe | 17,28% |
| • Pozostałe instrumenty dłużne | 1,45% |
| Instrumenty zmiennokuponowe | **47,33%** |
| • Obligacje rządowe | 24,85% |
| • Instrumenty dłużne korporacyjne | 13,76% |
| • Pozostałe instrumenty dłużne | 8,72% |
| Instrumenty pochodne i gotówka | **0,83%** |

### Struktura walutowa

| | |
|---|---|
| PLN | **51,82%** |
| EUR | **42,29%** |
| USD | **5,89%** |

### Struktura geograficzna

| | |
|---|---|
| POLSKA | **67,95%** |
| WĘGRY | **8,76%** |
| RUMUNIA | **7,16%** |
| INNE | **16,13%** |

### Struktura kredytowa instrumentów dłużnych

| 0,69% | 84,47% | 14,51% | 0,33% | 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 |

### Współczynniki ryzyka

| Ryzyko | 1 rok | 3 lata | 5 lat |
|---|---|---|---|
| Współczynnik Sharpe'a | -0,34 | 0,82 | -0,32 |
| Odchylenie standardowe | 2,63% | 1,89% | 3,79% |

| | dane na 30.09.2026 |
|---|---|
| Modified Duration | 2,30 |
| YTM | 5,61% |

### Zapadalność instrumentów dłużnych

| | |
|---|---|
| Poniżej 1 roku | **1,87%** |
| 1-3 lata | **9,74%** |
| 3-5 lat | **45,25%** |
| powyżej 5 lat | **43,76%** |

### 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 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 INVESTMENTS

pobrano z mojeFundusze.pl

# Generali Korona Obligacji Uniwersalny

## Parasol Generali Fundusze FIO

30 września 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**

**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 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 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



GENERALI INVESTMENTS


pobrano z mojeFundusze.pl

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