Generali Obligacji Uniwersalny Plus

Parasol Generali Fundusze SFIO

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.
- 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.

19.12.2024 r. uległa zmianie nazwa subfunduszu. Poprzednia nazwa – Generali Aktywny 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	860,17 mln PLN
Opłata zmienna	20% wyniku netto ponad benchmark***
Numer rachunku bankowego	72 1880 0009 0000 0013 0107 0000

***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 Obligacji Uniwersalny Plus

Parasol Generali Fundusze SFIO

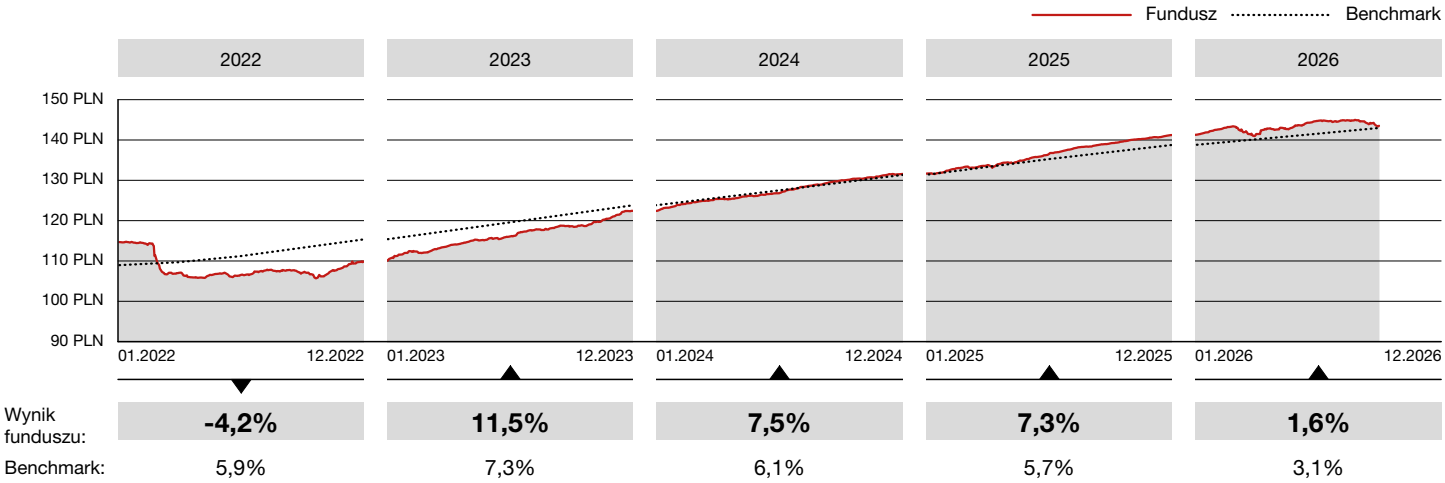
30 września 2026 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

Sprawdź aktualne wyniki subfunduszu

Wyniki Subfunduszu

Zmiana wartości jednostki w porównaniu z benchmarkiem



	2022	2023	2024	2025	2026
Wynik funduszu:	**-4,2%**	**11,5%**	**7,5%**	**7,3%**	**1,6%**
Benchmark:	5,9%	7,3%	6,1%	5,7%	3,1%

Benchmark*: Benchmark stanowi indeks obliczany w oparciu o stawkę WIBOR6M obowiązującą na dwa dni robocze przed ostatnim dniem poprzedniego półrocza kalendarzowego powiększoną o 15 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 Obligacji Uniwersalny Plus (%)	1,64	-0,95	-0,83	1,69	3,16	10,48	21,03	34,09	22,68	40,95
Benchmark (%)	3,05	0,33	1,02	2,03	4,37	10,48	17,54	26,24	31,27	40,49
Różnica	-1,41	-1,28	-1,85	-0,34	-1,21	0,00	3,49	7,85	-8,59	0,46

* 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
WZ0930	Skarb Państwa	PL0000118170	6,95%
WZ1129	Skarb Państwa	PL0000111928	6,88%
WZ0330	Skarb Państwa	PL0000117198	5,68%
FPC0332	Bank Gospodarstwa Krajowego	PL0000500476	5,32%
NZ0331	Skarb Państwa	PL0000118774	4,79%
NZ0936	Skarb Państwa	PL0000118980	3,25%
PS0131	Skarb Państwa	PL0000118519	2,09%
MIL0836	Bank Millennium SA	XS3381223067	1,69%
ROM0732	Rumunia	XS3021378032	1,54%
FPC0931	Bank Gospodarstwa Krajowego	PL0000500500	1,46%

GENERALI INVESTMENTS

pobrano z mojeFundusze.pl

Generali Obligacji Uniwersalny Plus

Parasol Generali Fundusze SFIO

30 września 2026 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

Struktura aktywów

Instrumenty zmiennokuponowe	**52,46%**
• Obligacje rządowe	28,55%
• Instrumenty dłużne korporacyjne	15,59%
• Pozostałe instrumenty dłużne	8,32%
Instrumenty stałokuponowe	**45,65%**
• Instrumenty dłużne korporacyjne	27,77%
• Bony i obligacje rządowe	17,88%
Instrumenty pochodne i gotówka	**1,89%**

Struktura walutowa

PLN	**57,60%**
EUR	**36,63%**
USD	**5,77%**

Struktura geograficzna

POLSKA	**70,26%**
WĘGRY	**7,94%**
RUMUNIA	**6,75%**
INNE	**15,05%**

Struktura kredytowa instrumentów dłużnych

0,51%	81,11%	17,99%	0,38%	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	-0,27	0,85	-0,26
Odchylenie standardowe	2,58%	1,84%	3,42%

	dane na 30.09.2026
Modified Duration	2,25
YTM	5,77%

Zapadalność instrumentów dłużnych

Poniżej 1 roku	**1,97%**
1-3 lata	**6,29%**
3-5 lat	**51,72%**
powyżej 5 lat	**40,56%**

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 Obligacji Uniwersalny Plus

Parasol Generali Fundusze SFIO

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

Aleksander Szymerski

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku Finanse i Rachunkowość. Pierwsze doświadczenia zawodowe zdobywał w wiodących biurach maklerskich w Polsce oraz w międzynarodowym banku w Londynie. W latach 2014-2017 pracował jako analityk dłużnych papierów wartościowych, a następnie doradca inwestycyjny w BPS TFI. Od 2017 do 2019 roku z sukcesami zarządzał funduszami dłużnymi w Superfund TFI, zdobywając za 2018 rok „Złoty Portfel Parkietu" dla funduszu Superfund Spokojna Inwestycja. W latach 2019-2021 pełnił funkcję Starszego Zarządzającego Aktywami w Alior TFI, gdzie odpowiadał za fundusze dłużne i część dłużną funduszy mieszanych, w tym w szczególności za obligacje przedsiębiorstw.

Posiada licencję doradcy inwestycyjnego (nr 409) oraz licencję maklera papierów wartościowych (nr 2570).



Aleksander Szymerski

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, Informacją dla klienta AFI 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

pobrano z mojeFundusze.pl

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.

Ocena stopnia wrażliwości na zmiany stóp procentowych odpowiada podziałowi na fundusze dłużne krótkoterminowe, dłużne średnioterminowe oraz dłużne długoterminowe, gdzie najniższą wrażliwość na zmiany stóp procentowych wykazują fundusze dłużne krótkoterminowe, a najwyższą fundusze dłużne długoterminowe.

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