Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące

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.

Fundusze inwestycyjne zarządzane przez Generali Investments TFI spełniają Dobre Praktyki Informacyjne Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami oraz Analiz Online.

Informacja o Subfunduszu

- Subfundusz inwestuje w szczególności w obligacje rządowe z krajów rozwijających się, denominowanych przede wszystkim w walutach lokalnych tych krajów, ale też w walutach krajów rozwiniętych.
- Możliwe inwestycje w instrumenty typu ETF.
- Zmodyfikowana Duration części dłużnej portfela Subfunduszu ma charakter zmienny i zawiera się w przedziale nie wyższym niż 15.

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 nadwyżki finansowe w subfundusz obligacji skarbowych krajów rozwijających się z całego świata, w tym z Europy Środkowo - Wschodniej,
- akceptują umiarkowane ryzyko inwestycyjne,
- mają co najmniej 2-letni horyzont inwestycyjny.

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	1,5%
Wartość aktywów netto	28,56 mln PLN
Numer rachunku bankowego	30 1880 0009 0000 0013 0152 2000

Zalecany minimalny horyzont inwestycyjny

1 rok | **2 lata** | 5 lat

Poziom ryzyka

1 2 **3** 4 5 6 7

Niskie ryzyko potencjalnie niższy zysk — **Wysokie ryzyko** potencjalnie wyższy zysk

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

pobrano z mojeFundusze.pl

Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące

Parasol Generali Fundusze SFIO

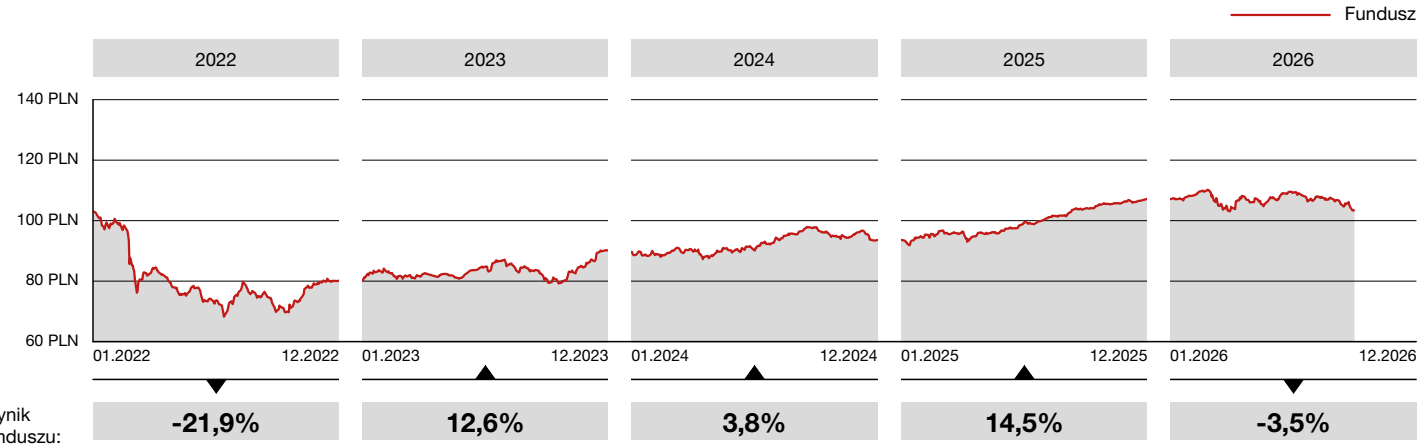
30 września 2026 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

Sprawdź aktualne wyniki subfunduszu

Wyniki Subfunduszu

Zmiana wartości jednostki



Wynik funduszu:	-21,9%	12,6%	3,8%	14,5%	-3,5%

Wyniki inwestycyjne subfunduszu*

Nazwa	YTD	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 lata	3 lata	4 lata	5 lat	10 lat
Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące (%)	-3,50	-3,36	-5,52	0,03	-0,53	5,81	27,59	47,34	-5,54	-

* Stopy zwrotu subfunduszu 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
DS1033	Skarb Państwa	PL0000115291	9,44%
ZAR0241	Republika Południowej Afryki	ZAG000077488	9,33%
MXN1138	Meksyk	MX0MGO0000J5	8,86%
TUR0831	Turcja	XS3123715297	6,50%
DS1034	Skarb Państwa	PL0000116851	5,82%
MON0331	Czarnogóra	XS2779850630	5,31%
BEN0135	Benin	XS2366832496	4,93%
EGT0951	Egipt	XS2391398174	4,33%
SRB0536	Serbia	XS3363387351	4,33%
ROM0934	Rumunia	XS2999552909	3,91%

GENERALI INVESTMENTS

pobrano z mojeFundusze.pl

Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące

Parasol Generali Fundusze SFIO

30 września 2026 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

Struktura aktywów

Instrumenty stałokuponowe	95,26%
• Bony i obligacje rządowe	90,48%
• Pozostałe instrumenty dłużne	4,78%
Instrumenty pochodne i gotówka	4,74%

Struktura walutowa

EUR	32,82%
USD	31,17%
PLN	16,45%
INNE	19,56%

Struktura geograficzna

POLSKA	21,47%
MEKSYK	10,93%
REPUBLIKA POŁUDNIOWEJ AFRYKI	10,03%
INNE	57,57%

Struktura kredytowa instrumentów dłużnych

4,10%	44,83%	31,65%	19,42%	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	-0,51	0,43	-0,49
Odchylenie standardowe	8,64%	8,05%	12,53%

	dane na 30.09.2026
Modified Duration	8,42
YTM	8,48%

Zapadalność instrumentów dłużnych

Poniżej 1 roku	1,48%
1-3 lata	0,00%
3-5 lat	12,91%
powyżej 5 lat	86,82%

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.

pobrano z mojeFundusze.pl

Generali Obligacje: Globalne Rynki Wschodzące

Parasol Generali Fundusze SFIO

30 września 2026 r. MATERIAŁ REKLAMOWY

Zarządzający Subfunduszem

Daniel Wesołowski

Posiada licencję doradcy inwestycyjnego (nr 753) oraz Certyfikat Financial Modeling & Valuation Analyst (FMVA).

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie, na kierunku Metody ilościowe w ekonomii i systemy informacyjne.

W latach 2020 - 2021 pracował jako analityk w Biurze Zarządzania Aktywami Polski Gaz TUW na Życie.

W Generali Investments TFI od lipca 2021 roku, zatrudniony na stanowisku analityka. Zajmuje się głownie wsparciem przy zarządzaniu funduszami dłużnymi, przygotowywaniem materiałów i rekomendacji inwestycyjnych. W Generali Investments CEE pełni rolę Junior Fund Managera.



Daniel Wesołowski

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 do 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:

GENERALI INVESTMENTS

pobrano z mojeFundusze.pl

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