

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

Parasol Generali Fundusze FIO

31 stycznia 2025 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.
- Dążenie do zabezpieczenia ryzyka walutowego.

Subfundusz ma ponadto możliwość inwestowania w inne niż w/w kategorii 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.

akcyjnie

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 |
| Min. pierwsza wpłata | 100 PLN |
| Min. kolejna wpłata | 100 PLN |
| Maks. opłata za zarządzanie | 1% |
| Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie | 0,9% |
| Wartość aktywów netto | 3 506,50 mln PLN |
| Oplata 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 min. horyzont inwestycyjny

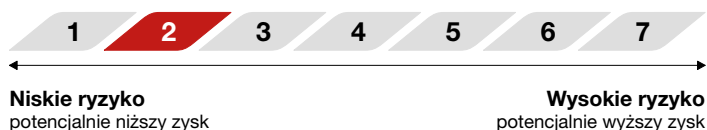
3 miesiące

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



Generali Korona Obligacji Uniwersalny

Parasol Generali Fundusze FIO

31 stycznia 2025 r.

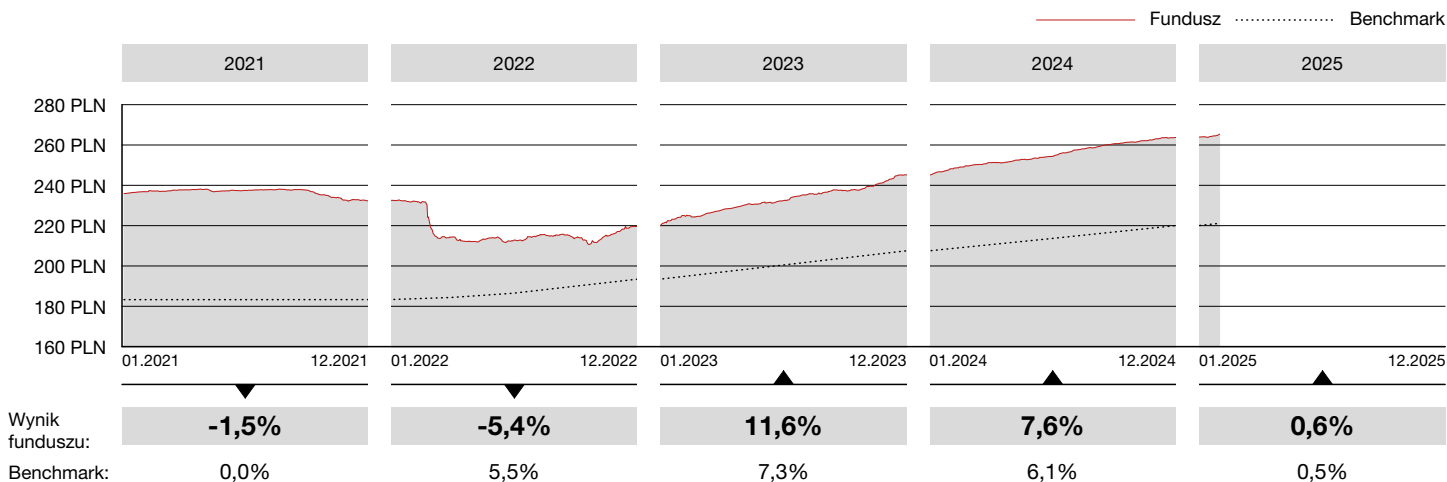
MATERIAŁ REKLAMOWY

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**

| | YTD | 1 m | 3 m | 6 m | 1 rok | 2 lata | 3 lata | 4 lata | 5 lat | 10 lat |
|---|------|------|------|------|-------|--------|--------|--------|-------|--------|
| Generali Korona Obligacji Uniwersalny (%) | 0,64 | 0,64 | 1,56 | 3,23 | 7,00 | 18,43 | 14,50 | 12,09 | 15,40 | 32,09 |
| Benchmark (%) | 0,52 | 0,52 | 1,48 | 3,00 | 6,04 | 13,63 | 20,39 | 20,65 | 21,27 | 32,12 |
| Różnica | 0,12 | 0,12 | 0,08 | 0,23 | 0,96 | 4,80 | -5,89 | -8,56 | -5,87 | -0,03 |

* 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 31.01.2025 r.

Charakterystyka Portfela

Największe pozycje w portfelu

| Nazwa instrumentu | Nazwa emitenta | ISIN | Udział w portfelu |
|-------------------|--------------------------|--------------|-------------------|
| WZ1128 | Skarb Państwa | PL0000115697 | 9,52% |
| WZ1129 | Skarb Państwa | PL0000111928 | 7,92% |
| WZ0330 | Skarb Państwa | PL0000117198 | 6,56% |
| WZ1126 | Skarb Państwa | PL0000113130 | 5,08% |
| WZ1127 | Skarb Państwa | PL0000114559 | 3,95% |
| PKO0229 | PKO Bank Polski SA | PLO046700012 | 3,11% |
| BUL0932 | Bulgaria | XS2890420834 | 2,60% |
| SPL0927 | Santander Bank Polska SA | PLBZ00000358 | 1,47% |
| ROM0931_2 | Rumunia | XS2908644615 | 1,42% |
| PKN0730 | Orlen S.A. | XS2647371843 | 1,37% |

Generali Korona Obligacji Uniwersalny

Parasol Generali Fundusze FIO

31 stycznia 2025 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

Struktura aktywów

| | |
|-----------------------------------|---------------|
| Instrumenty zmiennokuponowe | 56,57% |
| • Obligacje rządowe | 36,03% |
| • Instrumenty dłużne korporacyjne | 19,79% |
| • Pozostałe instrumenty dłużne | 0,75% |
| Instrumenty stałokuponowe | 42,29% |
| • Instrumenty dłużne korporacyjne | 23,82% |
| • Bony i obligacje rządowe | 16,43% |
| • Pozostałe instrumenty dłużne | 2,04% |
| Instrumenty pochodne | 1,14% |

Struktura walutowa

| | |
|-----|---------------|
| PLN | 59,97% |
| EUR | 35,30% |
| USD | 4,73% |

Struktura geograficzna

| | |
|---------|---------------|
| POLSKA | 73,07% |
| RUMUNIA | 8,24% |
| CZECHY | 4,61% |
| INNE | 14,08% |

Struktura kredytowa instrumentów dłużnych

| | | | | |
|---------------------------------|------------------------------|------------------------------|--------------------------|---------------------------------|
| 4,64% | 84,90% | 10,43% | 0,03% | 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

| | 1 rok | 3 lata | 5 lat |
|------------------------|-------|--------|-------|
| Współczynnik Sharpe'a | 1,66 | -0,28 | -0,18 |
| Odchylenie standardowe | 0,79% | 4,44% | 3,79% |

dane na 31.01.2025

| | |
|-------------------|-------|
| Modified Duration | 2,09 |
| YTM | 6,37% |

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).

Zapadalność instrumentów dłużnych

| | |
|----------------|---------------|
| Poniżej 1 roku | 0,52% |
| 1-3 lata | 25,19% |
| 3-5 lat | 40,75% |
| powyżej 5 lat | 32,40% |

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.

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 167 tys. inwestorów, którzy powierzyli nam przeszło 19 mld zł.*

*Dane z 31.12.2024 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 stycznia 2025 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, 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 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 Korona Obligacji Uniwersalny

Parasol Generali Fundusze FIO

31 stycznia 2025 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 31.01.2025 r.