

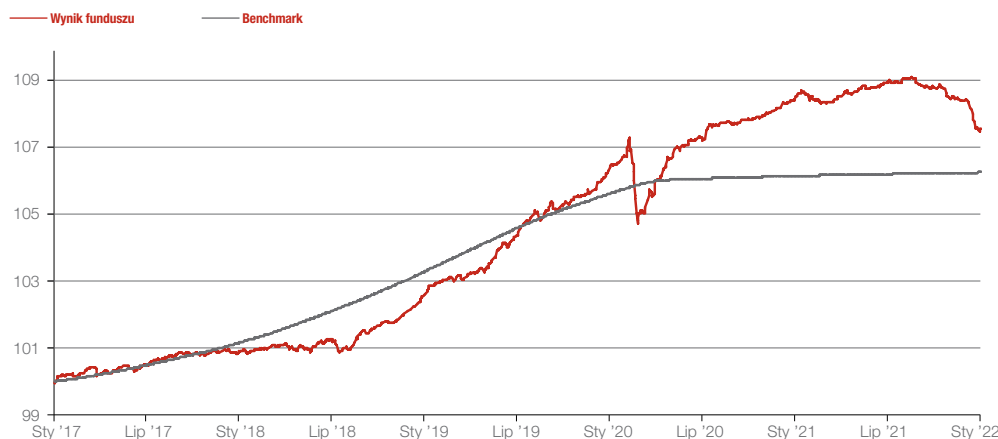
# GENERALI DOLAR

Subfundusz papierów dłużnych denominowany w USD



Celem inwestycyjnym subfunduszu jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Generali Dolar jest subfunduszem krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych denominowanym w USD. Generali Dolar inwestuje głównie w instrumenty dłużne emitentów z regionu Europy Środkowo-Wschodniej. Nie mniej niż 50% aktywów subfunduszu denominowane jest w USD. Przedmiotem lokat subfunduszu mogą być instrumenty dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa lub rządy państw. Subfundusz może inwestować także na globalnych rynkach rozwiniętych.

## Zmiana wartości jednostki w porównaniu z benchmarkiem



Niskie ryzyko, potencjalnie niższy zysk | Wysokie ryzyko, potencjalnie wyższy zysk



Prezentowany wskaźnik ryzyka pochodzi z Kluczowych Informacji dla Inwestorów. Wskaźnik wyznaczany jest w oparciu o historyczną zmienność stóp zwrotu subfunduszu wynikającą z realizowanej polityki inwestycyjnej i w przyszłości może ulec zmianie. Nawet najniższa kategoria ryzyka nie oznacza, że subfundusz jest pozbawiony ryzyka. Pozostałe ryzyka związane z inwestowaniem w subfundusz, których nie uwzględnia wskaźnik, przedstawiane są w Kluczowych Informacjach dla Inwestorów oraz Prospektach Funduszy.

Zalecany min. horyzont inwestycyjny



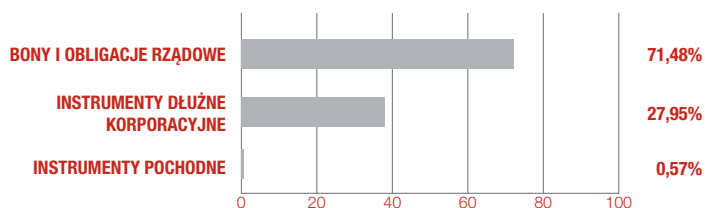
## Wyniki inwestycyjne subfunduszu i benchmarku\*

	YTD	1 m	3 m	6 m	1 rok	3 lata	5 lat	10 lat
Generali Dolar w USD (%)	-0,81	-0,81	-1,12	-1,30	-0,90	4,84	7,56	15,75
Benchmark w USD (%)	0,01	0,01	0,02	0,05	0,10	2,87	6,26	7,66
Różnica w USD	-0,82	-0,82	-1,15	-1,35	-1,00	1,98	1,30	8,09

\* Stopy zwrotu subfunduszu i benchmarku obliczane są na podstawie ostatnich dni roboczych miesiąca.

Dane na podstawie wycień własnych z dnia 31.01.2022 r.

## Alokacja aktywów

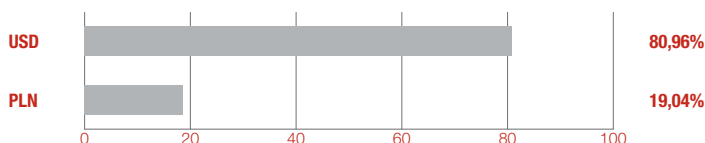


## Benchmark\*\*

LIBOR USD 1M ustalony 2 dni robocze przed ostatnim dniem roboczym poprzedniego miesiąca

\*\* Wzorcowy portfel, który stanowi punkt odniesienia do dokonywania oceny wyników zarządzania aktywami funduszu.

## Struktura walutowa



## Daniel Wesołowski

zarządzający subfunduszem

Generali Dolar to wyjątkowa na polskim rynku oferta w dolarach amerykańskich. Subfundusz inwestuje w wyselekcjonowane instrumenty denominowane w dolarach, co przy kontrolowanym poziomie ryzyka pozwala osiągnąć stabilny zysk z inwestycji.

## Charakterystyka subfunduszu

Typ subfunduszu	subfundusz krótkoterminowy dłużny
Data dostosowania struktury portfela	1 września 2011 r.
Maks. opłata manipulacyjna zgodnie z tabelą opłat	0%
Min. pierwsza/kolejna wpłata	1000 USD
Maks. opłata za zarządzanie	2%
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie	0,90%
Zarządzający	Daniel Wesołowski
Wartość aktywów netto	36,15 mln USD
Wartość jednostki uczestnictwa	43,95 USD
Numer rachunku bankowego	(USD) 88 1880 0009 0000 0013 0017 7021

## Profil inwestora

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą lokować nadwyżki finansowe w USD w subfundusz krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych denominowany w USD,
- akceptują niskie ryzyko inwestycyjne,
- mają co najmniej 3-miesięczny horyzont inwestycyjny.

## 10 największych pozycji

USB0422	ISIN: US912796P377	11,00%
USB0722	ISIN: US912796K576	8,24%
USB0222_2	ISIN: US912796K998	5,50%
USB0222	ISIN: US912796D308	5,50%
USB0622	ISIN: US912796J420	5,50%
USB0822	ISIN: US912796L640	5,49%
USD0123	ISIN: US91282CBG50	5,47%
PKO0922	ISIN: XS0783934085	5,43%
TII0130	ISIN: US912828Z377	3,22%
HUN1123	ISIN: US445545AJ57	2,39%

## Współczynniki ryzyka (za okres 12 m-cy)

Współczynnik Sharpe'a	-1,06
Odchylenie standardowe	0,92%
Duration	1,09
YTM	1,48%

## Słowniczek

**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.

**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).

**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.

**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.

Niniejszy materiał jest upowszechniany w celu reklamy lub promocji usług świadczonych przez Generali Investments TFI S.A.

Przedstawiane informacje finansowe dotyczą wskazanego okresu w przeszłości i nie gwarantują podobnych wyników w przyszłości. Prezentowane wyniki nie uwzględniają opłat manipulacyjnych związanych z lokowaniem w dany subfundusz oraz podatków. Wyniki mogą być pomniejszone o pobrane opłaty manipulacyjne i należne podatki. Niniejszy materiał nie zawiera pełnych informacji niezbędnych do oceny ryzyka związanego z inwestycją w jednostki uczestnictwa. Decyzje inwestycyjne dotyczące inwestowania powinny być podejmowane wyłącznie po zapoznaniu się z Prospektami Informacyjnymi funduszy, zawierającymi szczegółowe informacje w zakresie: czynników ryzyka, zasad sprzedaży jednostek uczestnictwa funduszy, tabelę opłat manipulacyjnych oraz informacje podatkowe. Prospekty Informacyjne, Kluczowe informacje dla Inwestorów, Informacje dla Klienta AFI, tabela opłat, dane o ryzyku inwestycyjnym i podatkach dostępne są na stronie [www.generali-investments.pl](http://www.generali-investments.pl).

Prezentowane w niniejszym dokumencie dane dotyczą jednostki uczestnictwa kategorii A. Subfundusz może zbywać kategorie jednostek uczestnictwa inne niż kategoria A. Kategorie mogą różnić się między sobą m.in. wynikami subfunduszu danej kategorii, wysokością opłaty za zarządzanie, opłatami manipulacyjnej, wartością syntetycznego wskaźnika ryzyka oraz wartością miar wskaźników ryzyka.

Subfundusz Generali Euro jest denominowany w euro. Wpłaty tytułem nabycia oraz wypłaty z tytułu zbycia jednostek uczestnictwa subfunduszu dokonywane są w euro. W przypadku gdy zamiarem uczestnika jest realizowanie zysków z inwestycji w walucie innej niż euro, musi się on liczyć z faktem, iż ewentualne zyski mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu wskutek zmian kursu walutowego.

Subfundusz Generali Dolar jest denominowany w dolarach amerykańskich. Wpłaty tytułem nabycia oraz wypłaty z tytułu zbycia jednostek uczestnictwa subfunduszu dokonywane są w dolarach amerykańskich. W przypadku gdy zamiarem uczestnika jest realizowanie zysków z inwestycji w walucie innej niż dolar amerykański, musi się on liczyć z faktem, iż ewentualne zyski mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu wskutek zmian kursu walutowego.

Brak gwarancji osiągnięcia celów inwestycyjnych subfunduszy; możliwość zmniejszenia wartości, w tym utraty części zainwestowanych środków.

Duża zmienność wartości aktywów netto: **Generali Akcje Małych i Średnich Spółek, Generali Akcje Wzrostu, Generali Akcje: Nowa Europa, Generali Korona Akcje, Generali Korona Zrównoważony, Generali Stabilny Wzrost, Generali Obligacje: Nowa Europa, Generali Akcje: Turcja, Generali Akcji: Megatrendy w Generali Fundusze<sup>PIO</sup> oraz Generali Obligacje Aktywne, Generali Obligacje Globalne Rynki Wschodzące, Generali Złota, Generali Euro, Generali Akcji Amerykańskich, Generali Akcji Europejskich, Generali Fundusze<sup>SPIO</sup>.**

Możliwe lokaty ponad 35% wartości aktywów Generali Korona Dochodowy, Generali Korona Obligacje, Generali Stabilny Wzrost, Generali Korona Zrównoważony, Generali Złota, Generali Aktywne Dochodowy, SGB Dłużny, Generali Akcji Europejskich, Generali Akcji Amerykańskich w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, a w przypadku Generali Dolar, Generali Obligacje: Nowa Europa, Generali Akcje: Turcja, Generali Akcji: Megatrendy oraz Generali Oszczędnościowy także w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez: Australię, Austrię, Belgię, Bułgarię, Cypr, Czechy, Danię, Estonię, Finlandię, Francję, Grecję, Hiszpanię, Holandię, Irlandię, Islandię, Japonię, Kanadę, Koreę Południową, Litwę, Luksemburg, Łotwę, Malte, Meksyk, Niemcy, Norwegię, Nową Zelandię, Polskę, Portugalię, Rumunię, Słowację, Słowenię, Stany Zjednoczone, Szwajcarię, Szwecję, Turcję, Węgry, Wielką Brytanię, Włochy oraz Europejski Bank Inwestycyjny i Bank Światowy (Międzynarodowy Bank Odbudowy i Rozwoju).

#### **Dodatkowe informacje nt. zryczałtowanego podatku dochodowego.**

Zryczałtowany podatek dochodowy obliczany i pobierany jest od kwot wyrażonych w złotych. (Podstawa opodatkowania oraz podatek muszą być wyrażone w złotych.)

W przypadku tzw. funduszy walutowych, ustalając podstawę opodatkowania (dochód) dokonuje się odrębnego ustalenia przychodów i kosztów ich uzyskania w złotych, tj. następuje przeliczenie z waluty obcej na złote, co oznacza, że w przypadku umocnienia się waluty obcej, w której denominowany jest subfundusz, do złotego w trakcie trwania inwestycji (np. wzrost kursu USD/PLN z 3,80 do 3,90), może zaistnieć konieczność uiszczenia podatku, niezależnie od wyniku inwestycji wyrażonego w walucie obcej.

Obliczenia, poboru i zapłaty podatku dokonuje fundusz inwestycyjny.

Szczegółowe informacje o zasadach opodatkowania zawarte są w Prospekcie informacyjnym. Ze względu na fakt, że obowiązki podatkowe zależą od indywidualnej sytuacji uczestnika funduszu, w celu ustalenia obowiązków podatkowych wskazane jest zasięgnięcie porady doradcy podatkowego lub porady prawnej.

Generali Investments Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. działa na podstawie decyzji Komisji Papierów Wartościowych (obecnie: Komisja Nadzoru Finansowego) z dnia 1 czerwca 1995 r., nr decyzji KPW-4073-1/95

## Masz pytania?



801 144 144  
(+48) 22 449 03 33 (od pon. do pt. od 9:00 do 17:00)



[tfi@generali-investments.pl](mailto:tfi@generali-investments.pl)

