



# GENERALI PROFIT PLUS

## Subfundusz papierów dłużnych korporacyjnych



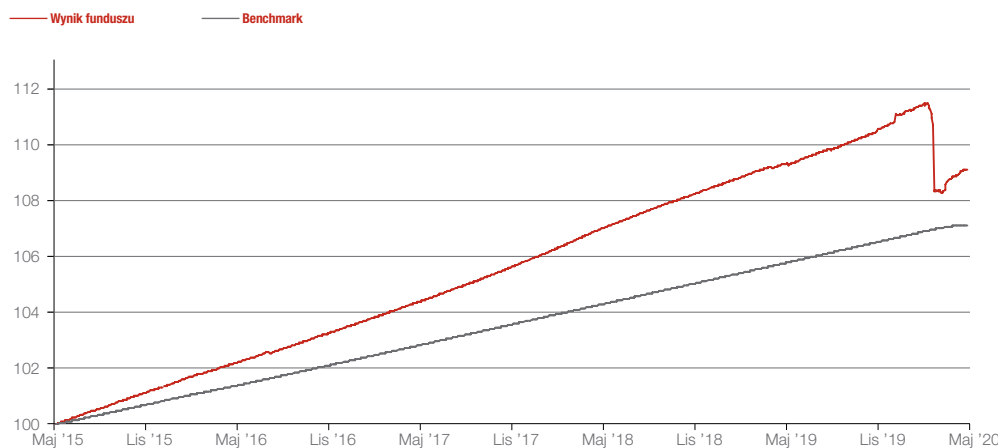
Celem inwestycyjnym subfunduszu jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrost wartości lokat. Subfundusz stosuje zasady i ograniczenia inwestycyjne dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego. Generali Profit Plus jest subfunduszem papierów dłużnych korporacyjnych. Subfundusz inwestuje środki głównie w dłużne papiery wartościowe emitowane przez przedsiębiorstwa, w przypadku których wysokość oprocentowania jest ustalana dla okresów nie dłuższych niż 397 dni lub czas pozostający do wykupu nie przekracza 397 dni. Przedmiotem lokat subfunduszu mogą być także instrumenty dłużne emitowane przez rządy państw. Subfundusz może także inwestować w zagraniczne instrumenty dłużne oraz w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego inwestować w instrumenty pochodne.

Rating Analiz Online



**Generali Profit Plus**

### Zmiana wartości jednostki w porównaniu z benchmarkiem



Prezentowany wskaźnik ryzyka pochodzi z Kluczowych informacji dla inwestorów. Wynika on z danych historycznych i dlatego w przyszłości może ulec zmianie. Wskaźnik ryzyka będzie wynikał z realizowanej polityki inwestycyjnej. Nawet najniższa kategoria ryzyka nie oznacza, że subfundusz jest pozbawiony ryzyka.

**Zalecany min. horyzont inwestycyjny**



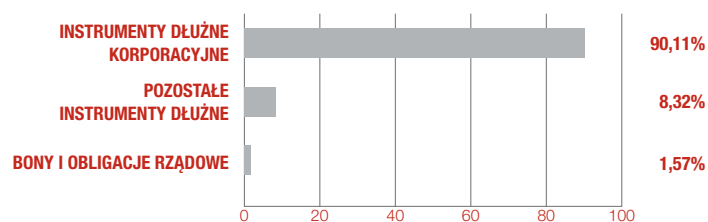
### Wyniki inwestycyjne subfunduszu i benchmarku\*

	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 lata	5 lat	10 lat
<b>Generali Profit Plus (%)</b>	0,24	-2,04	-1,21	-0,18	1,95	9,06	24,77
Benchmark (%)	0,03	0,23	0,57	1,27	2,69	7,09	25,61
Różnica	0,21	-2,27	-1,78	-1,45	-0,74	1,98	-0,84

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

Dane na podstawie wyliczeń własnych z dnia 31.05.2020 r.

## Alokacja aktywów



## Benchmark\*\*

1-m WIBID pomniejszony o stopę rezerwy obowiązkowej NBP

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

## Struktura walutowa



## Marek Warmuz zarządzający subfunduszem

Generali Profit Plus to subfundusz zapewniający wysoką płynność inwestycji. Przy jego tworzeniu założyliśmy, że ma dawać atrakcyjny zysk, a wartość jego jednostki uczestnictwa powinna stabilnie rosnąć w czasie.

## Charakterystyka subfunduszu

Typ subfunduszu	subfundusz krótkoterminowy dłużny
Data dostosowania struktury portfela	1 lipca 2003 r.
Maks. opłata manipulacyjna zgodnie z tabelą opłat	0%
Min. pierwsza wpłata	dla osób prawnych: 100 000 PLN dla osób fizycznych: równowartość 40 000 euro
Min. kolejna wpłata	10 000 PLN
Maks. opłata za zarządzanie	1%
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie	0,9%
Opłata zmienna za zarządzanie	15% wyniku netto ponad stopę referencyjną***
Zarządzający	Marek Warmuz
Wartość aktywów netto	673,85 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	1 794,13 PLN
Numer rachunku bankowego	53 1880 0009 0000 0013 0017 6002

\*\*\* Stopa referencyjna – WIBID 1-miesięczny pomniejszony o stopę rezerwy obowiązkowej NBP

## Profil inwestora

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą lokować nadwyżki finansowe w subfundusz papierów dłużnych korporacyjnych,
- akceptują umiarkowane ryzyko inwestycyjne,
- mają co najmniej 1-letni horyzont inwestycyjny.

## 10 największych pozycji

SPL0428	ISIN: PLBZ00000275	4,46%
PGE0529	ISIN: PLPGER000077	4,44%
POZ1226X	ISIN: POZ1226X	4,26%
PZU0727	ISIN: PLPZU0000037	4,20%
ENA0624	ISIN: PLENEA000096	3,83%
PFR0325	ISIN: PLPFR0000027	3,54%
PHP0725	ISIN: PLPKOHP00090	3,47%
CPS0426	ISIN: PLCFRPT00047	3,35%
PKO0328	ISIN: PLPKO0000107	2,65%
GHE0222	ISIN: PLGHLMC00370	2,65%

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

Współczynnik Sharpe'a	-0,46
Odchylenie standardowe	2,89%
Duration	0,36
YTM	5,68%

## 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).

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 Akcje: Nowa Europa, Generali Korona Akcje, Generali Korona Zrównoważony, Generali Stabilny Wzrost, Generali Obligacje: Nowa Europa, Generali Akcje: Turcja, Generali Globalnych Akcji Wzrostu w Generali Fundusze<sup>FI</sup> oraz Generali Obligacje Aktywny, Generali Obligacje Globalne Rynki Wschodzące, Generali Złota, Generali Euro, Generali Akcji Amerykańskich, Generali Akcji Europejskich, Generali Fundusze<sup>FI</sup>.**

Możliwe lokaty ponad 35% wartości aktywów Generali Korona Dochodowy, Generali Korona Obligacje, Generali Stabilny Wzrost, Generali Korona Zrównoważony, Generali Złota, Generali Aktywny 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 Globalnych Akcji Wzrostu 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, Maltę, 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).

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)

