



GENERALI EURO

Subfundusz papierów dłużnych denominowany w EUR



Celem inwestycyjnym subfunduszu jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Generali Euro jest subfunduszem krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych denominowanym w EUR. Generali Euro inwestuje głównie w instrumenty dłużne z regionu Europy Środkowo - Wschodniej, w przypadku których wysokość oprocentowania jest ustalana dla okresów nie dłuższych niż 397 dni lub czas pozostający do wykupu nie przekracza 397 dni. Nie mniej niż 50% aktywów subfunduszu denominowane jest w EUR. Przedmiotem lokat subfunduszu mogą być instrumenty dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa lub rządy państw. Subfundusz może inwestować także na globalnych rynkach rozwiniętych. Subfundusz stosuje zasady i ograniczenia inwestycyjne dla funduszu inwestycyjnego zamkniętego.

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

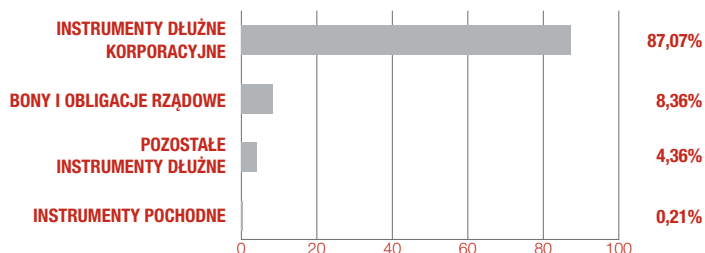


Wyniki inwestycyjne subfunduszu i benchmarku*

| | YTD | 1 m | 3 m | 6 m | 1 rok | 3 lata | 5 lat | 10 lat |
|-------------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|--------|
| Generali Euro (%) | 0,36 | 0,01 | 0,09 | 0,36 | 1,34 | 0,34 | 1,16 | 9,34 |
| Benchmark (%) | -0,28 | -0,05 | -0,14 | -0,28 | -0,55 | -1,36 | -2,10 | -0,99 |
| Różnica | 0,64 | 0,06 | 0,23 | 0,64 | 1,89 | 1,70 | 3,26 | 10,33 |

* Stopy zwrotu subfunduszu i benchmarku obliczane są na podstawie ostatnich dni roboczych miesiąca. Dane na podstawie wyliczeń własnych z dnia 30.06.2021 r.

Alokacja aktywów

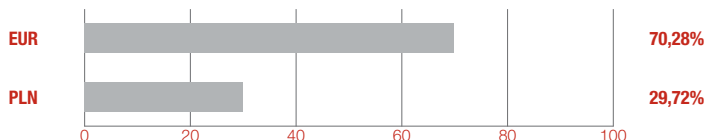


Benchmark**

1-miesięczny EURIBOR

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

Struktura walutowa



Marek Warmuz zarządzający subfunduszem

Subfundusz charakteryzuje się stabilnymi wynikami i wysoką płynnością, dlatego może być atrakcyjnym rozwiązaniem dla klientów, którzy mają nadwyżki finansowe w euro.

Charakterystyka subfunduszu

| | |
|---|--|
| Typ subfunduszu | subfundusz krótkoterminowy dłużny |
| Data dostosowania struktury portfela | 8 lipca 2009 r. |
| Maks. opłata manipulacyjna zgodnie z tabelą opłat | 0% |
| Min. pierwsza wpłata | dla osób prawnych: 10 000 euro dla osób fizycznych: 40 000 euro |
| Min. kolejna wpłata | dla osób prawnych: 10 000 euro dla osób fizycznych: 1000 euro |
| Maks. opłata za zarządzanie | 1% |
| Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie | 0,8% |
| Zarządzający | Marek Warmuz |
| Wartość aktywów netto | 11,15 mln euro |
| Wartość jednostki uczestnictwa | 1 202,24 euro |
| Numer rachunku bankowego | 31 1880 0009 0000 0013 0062 9000 |

Profil inwestora

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

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

10 największych pozycji

| | | |
|---------|--------------------|--------|
| PEK1024 | ISIN: PLBPHHP00242 | 14,58% |
| PKO0721 | ISIN: XS1650147660 | 5,09% |
| CRO0522 | ISIN: XS1028953989 | 3,72% |
| SPL0921 | ISIN: XS1849525057 | 3,60% |
| GAZ1123 | ISIN: XS1521039054 | 2,88% |
| PKN0623 | ISIN: XS1429673327 | 2,80% |
| LUM1022 | ISIN: XS2013518472 | 2,75% |
| MBK0922 | ISIN: XS1876097715 | 2,73% |
| CEB0721 | ISIN: XS1082830255 | 2,68% |
| PEL0422 | ISIN: PLO234800301 | 2,68% |

Współczynniki ryzyka (za okres 12 m-cy)

| | |
|------------------------|-------|
| Współczynnik Sharpe'a | 4,22 |
| Odchylenie standardowe | 0,43% |
| Duration | 0,86 |
| YTM | 1,06% |

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.

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^{FI} oraz Generali Obligacje Aktywne, Generali Obligacje Globalne Rynki Wschodzące, Generali Złota, Generali Euro, Generali Akcji Amerykańskich, Generali Akcji Europejskich, Generali Fundusze^{SFI}.**

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).

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

