



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

- Generali Euro jest subfunduszem krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych denominowanym w EUR.
- Subfundusz inwestuje głównie w instrumenty dłużne z regionu Europy Środkowo – Wschodniej.
- 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 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 EUR w subfundusz krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych denominowany w EUR,
- akceptują niskie ryzyko inwestycyjne.

Charakterystyka Subfunduszu

Oplata manipulacyjna	zgodnie z tabelą opłat
Min. pierwsza wpłata	dla osób prawnych: 1 000 EUR dla osób fizycznych: 1 000 EUR
Min. kolejna wpłata	dla osób prawnych: 1 000 EUR dla osób fizycznych: 1 000 EUR
Maks. opłata za zarządzanie	1%
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie	0,8%
Wartość aktywów netto	50,84 mln EUR
Numer rachunku bankowego	PL 31 1880 0009 0000 0013 0062 9000 (w EUR - SWIFT: DEUTPLPX)

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

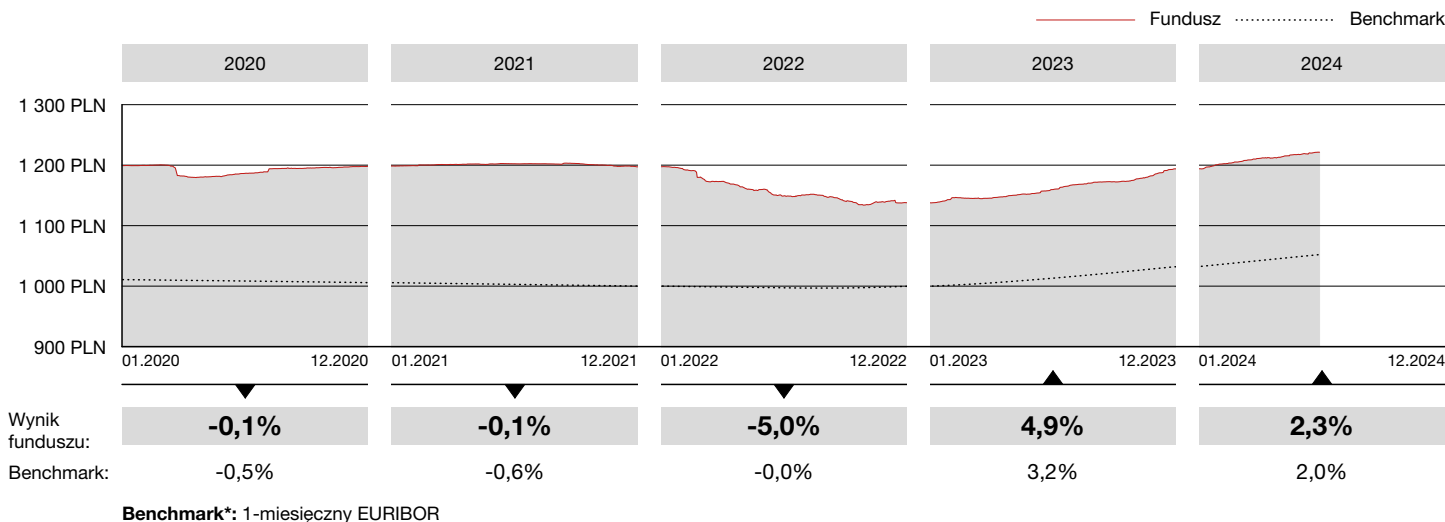


Sprawdź aktualne wyniki subfunduszu



Wyniki Subfunduszu

Zmiana wartości jednostki w porównaniu z benchmarkiem



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 Euro (%)	2,30	0,30	0,86	2,30	5,33	6,31	1,59	2,95	1,88	4,06
Benchmark (%)	1,95	0,29	0,98	1,95	3,87	5,50	4,90	4,33	3,86	2,52
Różnica	0,35	0,01	-0,12	0,35	1,46	0,81	-3,31	-1,38	-1,98	1,54

* 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 30.06.2024 r.

Charakterystyka Portfela

Największe pozycje w portfelu

Nazwa instrumentu	Nazwa emitenta	ISIN	Udział w portfelu
PHP0824	PKO Bank Hipoteczny SA	XS1690669574	7,58%
BTF1124	Francja	FR0128379452	7,47%
MBH0925	MBANK Bank Hipoteczny SA	XS2078924755	4,73%
MBH0325	MBANK Bank Hipoteczny SA	XS1812878889	4,66%
PEL0724	PEKAO LEASING	PL0234800723	3,78%
BTF0824	Francja	FR0128227776	3,77%
BTF0924	Francja	FR0128379379	3,76%
PEK1024	PEKAO BANK HIPOTECZNY SA	PLBPHHP00242	3,50%
BTF0724	Francja	FR0128379403	3,40%
BTF0924_1	Francja	FR0128227784	2,82%

Struktura aktywów

Instrumenty zmiennokuponowe	6,57%
• Instrumenty dłużne korporacyjne	6,57%
Instrumenty stałokuponowe	93,43%
• Instrumenty dłużne korporacyjne	63,91%
• Bony i obligacje rządowe	27,62%
• Pozostałe instrumenty dłużne	1,90%

Struktura walutowa

EUR	100,00%
-----	----------------

Struktura według kraju ryzyka

POLSKA	46,10%
FRANCJA	24,28%
CZECHY	8,47%
INNE	21,15%

Struktura kredytowa instrumentów dłużnych

47,00%	47,22%	5,77%	0,00%	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	1,81	-0,68	-0,29
Odchylenie standardowe	0,77%	1,66%	1,50%

dane na 30.06.2024

Duration	1,43
YTM	4,06%

Definicje

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.

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.

Zapadalność instrumentów dłużnych

Poniżej 1 roku	45,83%
1-3 lata	13,00%
3-5 lat	24,65%
powyżej 5 lat	16,52%

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).

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 ponad 28 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 prawie 160 tys. inwestorów, którzy powierzyli nam przeszło 18 mld zł.



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.

Zarządzający Subfunduszem

Aleksander Szymerski

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku Finanse i Rachunkowość. Pierwsze doświadczenia zawodowe zdobywał w wiodących biurach maklerskich w Polsce oraz w międzynarodowym banku w Londynie. W latach 2014-2017 pracował jako analityk dłużnych papierów wartościowych, a następnie doradca inwestycyjny w BPS TFI. Od 2017 do 2019 roku z sukcesami zarządzał funduszami dłużnymi w Superfund TFI, zdobywając za 2018 rok „Złoty Portfel Parkietu” dla funduszu Superfund Spokojna Inwestycja. W latach 2019-2021 pełnił funkcję Starszego Zarządzającego Aktywami w Alior TFI, gdzie odpowiadał za fundusze dłużne i część dłużną funduszy mieszanych, w tym w szczególności za obligacje przedsiębiorstw.

Posiada licencję doradcy inwestycyjnego (nr 409) oraz licencję maklera papierów wartościowych (nr 2570).



Aleksander Szymerski

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 fundusz uczestnik nabywa jednostki uczestnictwa, a nie aktywa bazowe będące przedmiotem inwestycji funduszu. 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 fundusz 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.

Ze względu na skład portfela oraz realizowaną strategię zarządzania, 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: 527-10-24-937 i kapitał zakładowy 21 687 900,00 PLN, opłacony w całości.

Niniejszy materiał został opracowany według stanu na 30.06.2024 r.