

31 marca 2024 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY



W zarządzaniu subfunduszem brane są pod uwagę zagadnienia związane ze zrównoważonym rozwojem w zakresie środowiska, społeczeństwa, ładu korporacyjnego.



**Dobre Praktyki
Informacyjne**

Fundusze inwestycyjne zarządzane przez Generali Investments TFI spełniają Dobre Praktyki Informacyjne Izby Zarządzających Funduszami i Aktywami oraz Analiz Online.

Informacja o Subfunduszu

- Subfundusz inwestuje głównie w instrumenty dłużne emitentów z globalnych rynków rozwiniętych, a także regionu Europy Środkowo-Wschodniej.
- Co najmniej 50% aktywów subfunduszu denominowane w dolarze amerykańskim.
- Możliwe inwestycje w instrumenty dłużne emitowane przez przedsiębiorstwa lub rządy państw.

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 USD w Subfundusz krótkoterminowych dłużnych papierów wartościowych denominowany w USD,
- akceptują niskie ryzyko inwestycyjne.

Charakterystyka Subfunduszu

Oplata manipulacyjna	zgodnie z tabelą opłat
Min. pierwsza wpłata	1 000 USD
Min. kolejna wpłata	1 000 USD
Maks. opłata za zarządzanie	2%
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie	0,9%
Wartość aktywów netto	36,47 mln USD
Numer rachunku bankowego	PL 88 1880 0009 0000 0013 0017 7021 (w USD - 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

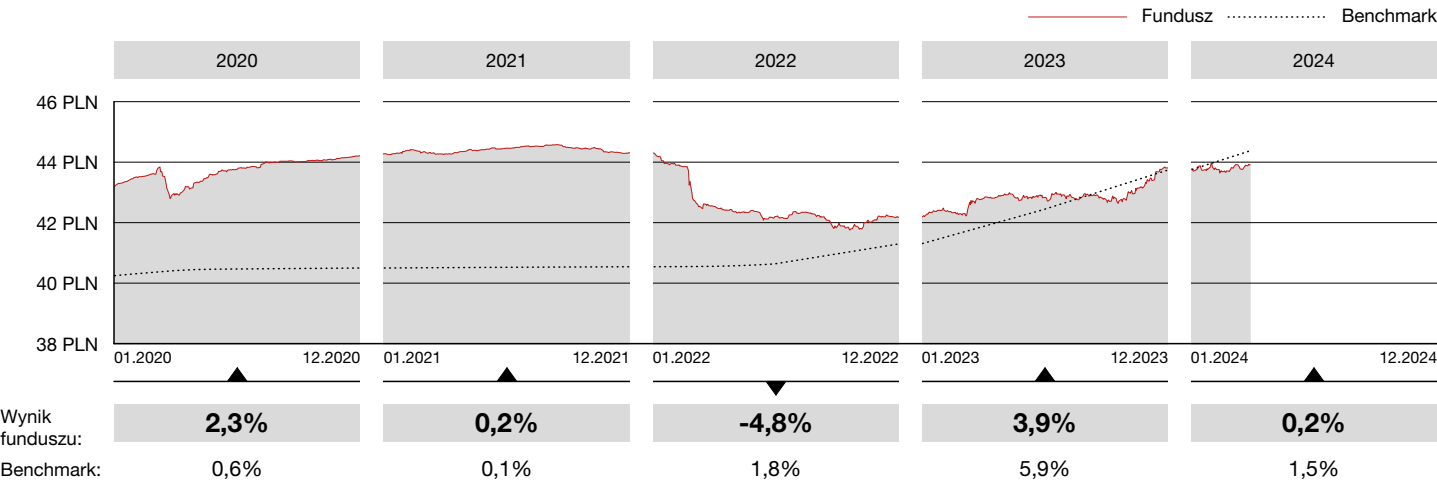


Sprawdź aktualne wyniki subfunduszu



Wyniki Subfunduszu

Zmiana wartości jednostki w porównaniu z benchmarkiem



Benchmark*: Benchmark stanowi indeks obliczany w oparciu o stawkę LIBORUSD6M obowiązującą na dwa dni robocze przed ostatnim dniem poprzedniego półrocza kalendarzowego powiększoną o 30 punktów bazowych; półroczna aktualizacja stawki LIBOR.

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 Dolar (%)	0,23	0,37	0,23	2,59	2,64	3,20	-0,77	2,33	4,35	10,94
Benchmark (%)	1,48	0,46	1,48	3,00	5,99	9,40	9,52	9,78	12,12	17,28
Różnica	-1,25	-0,09	-1,25	-0,41	-3,35	-6,20	-10,29	-7,45	-7,77	-6,34

* Benchmark to wzorec 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 31.03.2024 r.

Charakterystyka Portfela

Największe pozycje w portfolio

Nazwa instrumentu	Nazwa emitenta	ISIN	Udział w portfolio
USD0925	USA	US91282CJB81	25,28%
USD0324_1	USA	US91282CEG24	17,69%
USD0233	USA	US91282CGM73	14,96%
USB1024	USA	US912797HE00	9,55%
USD0128	USA	US91282CGH88	7,48%
USD0227	USA	US91282CKA89	2,72%
USB0724	USA	US912796Y528	2,70%
USB0924	USA	US912797GL51	2,67%
USB0824	USA	US912797GK78	2,28%
ROM1127	Rumunia	XS2485248806	1,37%

Struktura aktywów

Instrumenty stałokuponowe	100,00%
• Bony i obligacje rządowe	98,81%
• Instrumenty dłużne korporacyjne	1,19%

Struktura walutowa

USD	100,00%
-----	---------

Struktura według kraju ryzyka

STANY ZJEDNOCZONE	97,24%
RUMUNIA	1,57%
POLSKA	1,19%

Struktura kredytowa instrumentów dłużnych

97,24%	1,57%	1,19%	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	-1,54	-1,38	-0,60
Odchylenie standardowe	1,81%	2,19%	2,00%

dane na 31.03.2024

Duration	1,96
YTM	4,43%

Zapadalność instrumentów dłużnych

Poniżej 1 roku	39,76%
1-3 lata	33,10%
3-5 lat	10,09%
powyżej 5 lat	17,05%

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.

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 25 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 141 tys. inwestorów, którzy powierzyli nam przeszło 14 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.

31 marca 2024 r.

MATERIAŁ REKLAMOWY

Zarządzający Subfunduszem

Daniel Wesołowski

Posiada licencję doradcy inwestycyjnego (nr 753) oraz Certyfikat Financial Modeling & Valuation Analyst (FMVA).

Student Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie, na kierunku Metody ilościowe w ekonomii i systemy informacyjne.

W latach 2020 - 2021 pracował jako analityk w Biurze Zarządzania Aktywami Polski Gaz TUW na Zycie.

W Generali Investments TFI od lipca 2021 roku, zatrudniony na stanowisku analityka. Zajmuje się głównie wsparciem przy zarządzaniu funduszami dłużnymi, przygotowywaniem materiałów i rekomendacji inwestycyjnych. W Generali Investments CEE pełni rolę Junior Fund Managera.



Daniel Wesołowski

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 wymagany 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, 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.

Subfundusz może inwestować powyżej 35% wartości aktywów w papiery wartościowe emitowane, poręczane lub gwarantowane przez Skarb Państwa albo Narodowy Bank Polski, a 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).

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

31 marca 2024 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 31.03.2024 r.