



GENERALI KORONA DOCHODOWY

Subfundusz papierów dłużnych



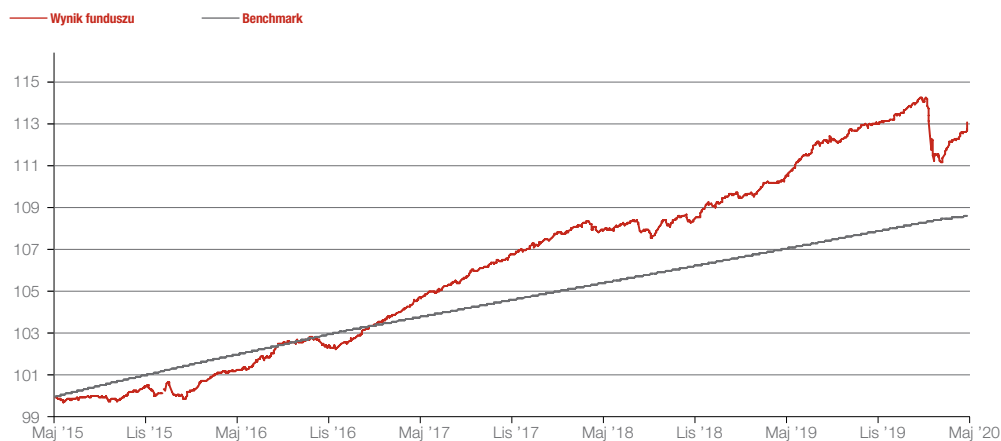
Celem inwestycyjnym subfunduszu jest wzrost wartości aktywów w wyniku wzrostu wartości lokat. Generali Korona Dochodowy jest subfunduszem papierów dłużnych. Subfundusz inwestuje środki głównie w instrumenty dłużne, w przypadku których wysokość oprocentowania jest ustalana dla okresów nie dłuższych niż 397 dni lub czas pozostający do wykupu nie przekracza 397 dni. Subfundusz lokuje środki zarówno w instrumenty dłużne emitowane przez rządy państw jak i przedsiębiorstwa. Subfundusz inwestuje głównie w Polsce i regionie Europy Środkowo-Wschodniej. Subfundusz w celu zabezpieczenia ryzyka walutowego może zawierać umowy, których przedmiotem są instrumenty pochodne.

Rating Analiz Online



Generali Korona Dochodowy

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 wynikiem z realizowanej polityki inwestycyjnej. Nawet najniższa kategoria ryzyka nie oznacza, że subfundusz jest pozbawiony ryzyka.

Zalecany min. horyzont inwestycyjny



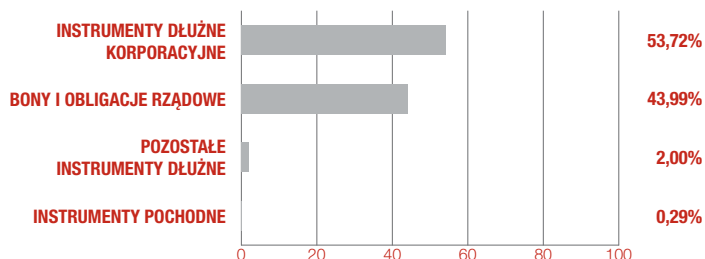
Wyniki inwestycyjne subfunduszu i benchmarku*

	1 m	3 m	6 m	1 rok	2 lata	5 lat	10 lat
Generali Korona Dochodowy (%)	0,78	-0,96	0,05	2,31	4,73	12,89	41,57
Benchmark (%)	0,08	0,29	0,67	1,43	2,98	8,48	31,81
Różnica	0,71	-1,25	-0,62	0,88	1,75	4,41	9,76

* 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

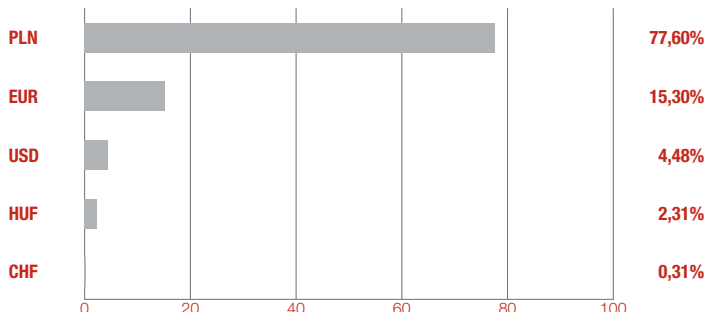


Benchmark**

Stawka WIBID dla depozytów 3-miesięcznych

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

Struktura walutowa



Andrzej Czarnecki zarządzający subfunduszem

Generali Korona Dochodowy jest jednym z największych i najbardziej uznanych funduszy na polskim rynku. To stabilne rozwiązanie dążące do maksymalizacji zysku z inwestycji w instrumenty o niskim ryzyku.

Charakterystyka subfunduszu

Typ subfunduszu	subfundusz krótkoterminowy dłużny
Data dostosowania struktury portfela	1 marca 1997 r.
Maks. opłata manipulacyjna zgodnie z tabelą opłat	0%
Min. pierwsza wpłata	100 PLN
Maks. opłata za zarządzanie	1%
Aktualnie pobierana opłata za zarządzanie	0,9%
Opłata zmienna za zarządzanie	5% wyniku netto ponad stopę referencyjną***
Zarządzający	Andrzej Czarnecki
Wartość aktywów netto	5 169,62 mln PLN
Wartość jednostki uczestnictwa	228,60 PLN
Numer rachunku bankowego	43 1880 0009 0000 0013 0017 5018

*** Stopa referencyjna – stawka WIBID dla depozytów 3-miesięcznych.

Profil inwestora

Subfundusz skierowany jest do inwestorów, którzy:

- chcą lokować nadwyżki finansowe w subfundusz papierów dłużnych emitowanych przez rządy państw i przedsiębiorstwa,
- akceptują niskie ryzyko inwestycyjne,
- mają co najmniej 6-miesięczny horyzont inwestycyjny.

10 największych pozycji

IZ0823	ISIN: PL0000105359	6,97%
WZ0525	ISIN: PL0000111738	5,97%
PS1024	ISIN: PL0000111720	4,10%
PS0123	ISIN: PL0000110151	3,87%
WZ0126	ISIN: PL0000108817	3,26%
ENA0624	ISIN: PLENEA000096	2,77%
PS0422	ISIN: PL0000109492	2,60%
BGK1023	ISIN: PL0000500252	2,56%
PS0424	ISIN: PL0000111191	2,34%
HUN0426	ISIN: XS2161992198	1,98%

Współczynniki ryzyka (za okres 12 m-cy)

Współczynnik Sharpe'a	0,41
Odchylenie standardowe	2,81%
Duration	1,87
YTM	2,83%

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 Akcje: Turcja, Generali Globalnych Akcji Wzrostu 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^{FI}.**

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 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

